



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 30. September 2024

UniEuroAnleihen

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroAnleihen	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	15
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)	16
Prüfungsvermerk	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	21
Management und Organisation	27

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

Zinssenkungserwartungen treiben die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden konnte. Die Inflation hatte in den USA und in Europa den Abwärtstrend im vierten Quartal fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungsmittel- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus sein Ende erreicht hatte. An den Aktienmärkten sorgte diese Gemengelage vor allem ab Mitte Oktober für substantielle Kursgewinne.

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

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

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEuroAnleihen ist ein Rentenfonds. Das Fondsvermögen wird überwiegend angelegt in Anleihen, Wandelanleihen, Optionsanleihen und sonstigen verzinslichen Wertpapieren (einschließlich Zero-Bonds) nationaler oder internationaler Emittenten, einschließlich von Emittenten die ihren juristischen Sitz oder wirtschaftlichen Schwerpunkt in Ländern der Emerging Markets haben. Dabei wird überwiegend in Emissionen von Emittenten der entwickelten Märkte investiert. Das Fondsvermögen wird überwiegend angelegt in erstrangige Anleihen, welche zum Zeitpunkt des Erwerbes eine gute bis erstklassige Schuldnerqualität (mindestens Investmentgrade) aufweisen. Bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens können in High-Yield-Anleihen angelegt werden. Daneben kann das Fondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Die Vermögenswerte des Fonds lauten überwiegend auf Euro. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroAnleihen investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Fondsvermögens.

Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 82 Prozent investiert. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), in Nordamerika, im globalen Raum und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 53 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 27 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit 14 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 10 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 20 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums kleinere Positionen in diversen Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,89 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Jahren und fünf Monaten.

Der UniEuroAnleihen nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 0,79 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
2,93	9,44	-10,32	3,03

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.

UniEuroAnleihen

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	21,48 %
Frankreich	12,59 %
Italien	11,19 %
Niederlande	9,22 %
Spanien	8,05 %
Österreich	5,57 %
Europäische Gemeinschaft	2,55 %
Irland	1,97 %
Griechenland	1,88 %
Luxemburg	1,80 %
Belgien	1,76 %
Portugal	1,69 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,66 %
Kanada	1,35 %
Supranationale Institutionen	1,28 %
Schweden	1,20 %
Norwegen	1,18 %
Australien	0,91 %
Saudi-Arabien	0,83 %
Mazedonien	0,82 %
Finnland	0,75 %
Großbritannien	0,74 %
Lettland	0,68 %
Estland	0,48 %
Zypern	0,48 %
Bulgarien	0,44 %
Kroatien	0,43 %
Rumänien	0,41 %
Mexiko	0,40 %
Schweiz	0,39 %
Polen	0,38 %
Ungarn	0,38 %
Chile	0,37 %
Bermudas	0,33 %
Kasachstan	0,33 %
Japan	0,22 %
Slowenien	0,21 %
Indonesien	0,20 %
Island	0,20 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,16 %
Tschechische Republik	0,15 %
Benin	0,06 %
Wertpapiervermögen	97,17 %
Terminkontrakte	0,03 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,21 %
Bankguthaben	1,08 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,93 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	47,97 %
Banken	26,93 %
Versorgungsbetriebe	3,34 %
Sonstiges	2,88 %
Transportwesen	2,38 %
Investitionsgüter	2,04 %
Automobile & Komponenten	1,69 %
Telekommunikationsdienste	1,38 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,10 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,03 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,98 %
Versicherungen	0,95 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,83 %
Software & Dienste	0,70 %
Real Estate Management & Development	0,60 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,52 %
Media & Entertainment	0,44 %
Hardware & Ausrüstung	0,37 %
Groß- und Einzelhandel	0,33 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,29 %
Energie	0,24 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,18 %
Wertpapiervermögen	97,17 %
Terminkontrakte	0,03 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,21 %
Bankguthaben	1,08 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,93 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

UniEuroAnleihen

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	201,44	4.320	-19,48	46,63
30.09.2023	255,25	5.515	56,06	46,28
30.09.2024	276,66	5.506	-0,38	50,24

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	268.433.455,61
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 283.039.594,90)	
Bankguthaben	2.991.157,44
Sonstige Bankguthaben	3.307.437,46
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	97.709,74
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	30.400,35
Zinsforderungen	19.605,11
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.415.520,31
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	102.602,66
Forderungen aus Anteilverkäufen	122.768,93
	277.520.657,61
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-91.094,17
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-573.447,10
Sonstige Passiva	-195.179,64
	-859.720,91
Fondsvermögen	276.660.936,70
Umlaufende Anteile	5.506.241,548
Anteilwert	50,24 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	255.251.119,88
Ordentliches Nettoergebnis	3.362.154,78
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-29.528,65
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	32.967.053,03
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-33.345.792,65
Realisierte Gewinne	5.943.387,16
Realisierte Verluste	-8.722.387,16
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	7.931.042,13
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	15.403.339,84
Ausschüttung	-2.099.451,66
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	276.660.936,70

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	EUR
Zinsen auf Anleihen	5.250.373,44
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	105.590,48
Bankzinsen	254.344,93
Erträge aus Wertpapierleihe	64.584,11
Ertragsausgleich	53.915,79
Erträge insgesamt	5.728.808,75
Zinsaufwendungen	-67.901,55
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-244.312,44
Verwaltungsvergütung	-1.590.063,09
Pauschalgebühr	-265.059,03
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1,98
Veröffentlichungskosten	-778,79
Taxe d'abonnement	-134.481,80
Sonstige Aufwendungen	-39.668,15
Aufwandsausgleich	-24.387,14
Aufwendungen insgesamt	-2.366.653,97
Ordentliches Nettoergebnis	3.362.154,78
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	20.338,66
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	0,79
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ²⁾	0,00

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.515.106,840
Ausgegebene Anteile	678.718,066
Zurückgenommene Anteile	-687.583,358
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	5.506.241,548

UniEuroAnleihen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
EUR					
XS2613658470	3,750 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	600.000	100,2310	601.386,00	0,22
XS2889321589	2,625 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Pfe. v.24(2027)	1.200.000	100,7510	1.209.012,00	0,44
XS2386592484	0,125 % Adecco International Financial Services BV EMTN Reg.S. v. 21(2028)	600.000	89,9500	539.700,00	0,20
ES0205046008	4,250 % Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	300.000	106,1200	318.360,00	0,12
XS2635647154	3,250 % Allliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	900.000	101,8390	916.551,00	0,33
DE000A351U49	5,824 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.23(2053)	1.000.000	113,1560	1.131.560,00	0,41
BE6312821612	1,125 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.19(2027)	1.000.000	96,3190	963.190,00	0,35
FR0014006IV0	0,000 % APRR EMTN Reg.S. v.21(2028)	600.000	90,2000	541.200,00	0,20
FR001400EZL5	3,250 % Arkéa Public Sector SCF Reg.S. Pfe. v.23(2031)	1.000.000	103,0020	1.030.020,00	0,37
FR001400E3H8	4,750 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	500.000	103,9160	519.580,00	0,19
XS2775027043	4,250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v. 24(2032)	400.000	102,6530	410.612,00	0,15
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	500.000	97,0330	485.165,00	0,18
ES0413211A75	3,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v. 23(2027)	700.000	101,6520	711.564,00	0,26
ES0413900608	0,100 % Banco Santander S.A. Pfe. v.20(2032)	500.000	82,1340	410.670,00	0,15
ES0413900566	0,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2029)	800.000	89,4020	715.216,00	0,26
XS2607350985	3,375 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	2.000.000	101,4070	2.028.140,00	0,73
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	96,6460	966.460,00	0,35
ES0413679525	3,050 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2028)	500.000	100,9110	504.555,00	0,18
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	87,8230	2.019.929,00	0,73
DE000BLB6JT9	3,125 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 22(2027)	800.000	102,2310	817.848,00	0,30
DE000BLB6JH4	0,750 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	700.000	93,0560	651.392,00	0,24
DE000A161RM9	0,250 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt Social Bond v.21(2036)	900.000	75,9110	683.199,00	0,25
DE000A021UQ7	0,625 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt v.17(2027)	600.000	95,0150	570.090,00	0,21
BE6326784566	0,125 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	500.000	91,4380	457.190,00	0,17
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047) ²⁾	4.000.000	73,3540	2.934.160,00	1,06
DE000BHY0GK6	1,250 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	600.000	98,6510	591.906,00	0,21
XS1227748214	0,250 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2025)	500.000	98,4540	492.270,00	0,18
FR001400SAJ2	4,159 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	900.000	100,9520	908.568,00	0,33
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	800.000	94,9500	759.600,00	0,27
XS2679767082	6,250 % Boels Topholding B.V. Reg.S. v.23(2029)	400.000	103,4000	413.600,00	0,15
XS2806449190	5,750 % Boels Topholding B.V. Reg.S. v.24(2030)	1.200.000	102,3750	1.228.500,00	0,44
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	500.000	93,6370	468.185,00	0,17
FR001400E797	4,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	600.000	105,2030	631.218,00	0,23
FR0013533403	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2027)	500.000	92,6550	463.275,00	0,17
FR0013516101	0,250 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.20(2030)	400.000	87,5800	350.320,00	0,13
DE000A2YNXD3	0,400 % Bremen Reg.S. v.19(2049)	900.000	54,1430	487.287,00	0,18
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048) ²⁾	6.500.000	78,4770	5.101.005,00	1,84
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050) ²⁾	2.000.000	53,7360	1.074.720,00	0,39
DE0001102499	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030)	3.000.000	90,4360	2.713.080,00	0,98
DE0001102606	1,700 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032) ²⁾	4.000.000	98,0020	3.920.080,00	1,42
DE000BU22015	2,600 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033)	5.000.000	104,3990	5.219.950,00	1,89
XS2800653581	3,750 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2027)	600.000	101,8640	611.184,00	0,22
FR001400DZ13	2,875 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Social Bond v. 22(2027)	400.000	101,1050	404.420,00	0,15
XS2297549391	0,500 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(2029)	800.000	91,7890	734.312,00	0,27
XS1968846532	1,125 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	600.000	97,6390	585.834,00	0,21
FR0014003Z81	0,107 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. v.21(2025)	500.000	97,6920	488.460,00	0,18
FR001400HQM5	4,079 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. v.23(2027)	1.000.000	102,1410	1.021.410,00	0,37

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2793256137	4,750 % CBRE Global Investors Luxembourg AIFM S.a.r.L EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	1.000.000	105,0250	1.050.250,00	0,38
XS2746647036	4,824 % Česká Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	400.000	103,3340	413.336,00	0,15
XS2091606330	0,875 % Chubb INA Holdings LLC v.19(2029)	600.000	90,3470	542.082,00	0,20
XS2533012790	2,750 % Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2025)	200.000	99,6850	199.370,00	0,07
DE000CZ43Z72	3,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	2.000.000	103,5280	2.070.560,00	0,75
XS1962571011	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	600.000	92,6680	556.008,00	0,20
XS2874384279	3,250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	800.000	100,8860	807.088,00	0,29
XS1811812145	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2026)	1.000.000	97,2430	972.430,00	0,35
XS1944327631	0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Pfe. v.19(2029)	600.000	93,7900	562.740,00	0,20
FR001400E1P5	2,875 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.22(2028)	800.000	101,2620	810.096,00	0,29
FR001400O9D2	4,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)	400.000	104,0880	416.352,00	0,15
FR001400F1U4	4,250 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	1.300.000	103,9410	1.351.233,00	0,49
FR001400I186	3,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Social Bond v.23(2028)	900.000	103,1630	928.467,00	0,34
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2031)	700.000	98,9770	692.839,00	0,25
FR0013511227	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2027)	600.000	95,1720	571.032,00	0,21
XS1943455185	0,500 % De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	400.000	97,3200	389.280,00	0,14
XS2588099478	3,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2027)	400.000	100,8820	403.528,00	0,15
XS1934743656	0,625 % DNB Boligkreditt A.S. Reg.S. Pfe. v.19(2026)	900.000	97,5310	877.779,00	0,32
DE000GRN0024	0,010 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	900.000	96,1970	865.773,00	0,31
XS2784415718	3,500 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.24(2036)	1.300.000	100,8850	1.311.505,00	0,47
DE000A2T5DE2	1,750 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2031)	400.000	94,4460	377.784,00	0,14
XS2783118131	3,750 % easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	500.000	100,7320	503.660,00	0,18
XS2324364251	3,375 % Emeric SASU Reg.S. v.21(2028) ²⁾	800.000	85,0500	680.400,00	0,25
XS2339427747	0,375 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2028)	500.000	90,7380	453.690,00	0,16
DE000A289QQ1	0,010 % Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern HB,HH,MV,RP,SL,SH Reg.S. v.20(2030)	5.000.000	87,3250	4.366.250,00	1,58
XS2558395351	3,625 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2026)	400.000	101,8320	407.328,00	0,15
XS2862984510	3,500 % EnBW International Finance BV Reg.S. Green Bond v. 24(2031)	900.000	102,1860	919.674,00	0,33
XS2353182293	0,750 % ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Linked Bond v.21(2030)	1.000.000	87,9050	879.050,00	0,32
FR001400KH16	4,500 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2042)	1.000.000	105,2460	1.052.460,00	0,38
XS2574873266	3,500 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.23(2028)	500.000	102,4550	512.275,00	0,19
XS2083210729	1,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	500.000	97,8060	489.030,00	0,18
AT0000A33MP9	3,125 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	1.400.000	101,8440	1.425.816,00	0,52
AT0000A324F5	3,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2029)	1.800.000	102,6900	1.848.420,00	0,67
XS2579482006	3,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	500.000	97,6920	488.460,00	0,18
XS2181347183	0,125 % Estland Reg.S. v.20(2030)	300.000	86,3520	259.056,00	0,09
XS2532370231	4,000 % Estland Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	107,4000	1.074.000,00	0,39
XS2502850865	1,625 % EUOFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen Reg.S. v.22(2027)	1.100.000	98,0730	1.078.803,00	0,39
XS2171713006	1,113 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	200.000	85,3600	170.720,00	0,06
XS2527319979	3,279 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	200.000	99,8580	199.716,00	0,07
XS2009943379	1,125 % Euronext NV Reg.S. v.19(2029)	200.000	93,0690	186.138,00	0,07
EU000A3KSXE1	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2031)	4.400.000	84,7920	3.730.848,00	1,35
EU000A3K4DY4	3,000 % Europäische Union Reg.S. v.22(2053)	1.000.000	94,2600	942.600,00	0,34
EU000A3KM903	0,200 % Europäische Union Social Bond v.21(2036)	3.200.000	74,7800	2.392.960,00	0,86
XS1500338618	0,500 % European Investment Bank Climate Awareness Bond v. 16(2037)	1.000.000	74,9910	749.910,00	0,27
XS2532681074	3,750 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	2.000.000	102,2130	2.044.260,00	0,74
FI4000523238	1,500 % Finnland Reg.S. v.22(2032) ²⁾	1.200.000	92,6950	1.112.340,00	0,40
XS1979447064	0,375 % Finnvera Plc. Reg.S. v.19(2029)	500.000	91,9500	459.750,00	0,17
FR0014001N38	0,100 % Frankreich Reg.S. ILB v.20(2031)	3.000.000	96,1020	3.461.488,33	1,25
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036) ²⁾	5.500.000	82,8200	4.555.100,00	1,65
FR0013257524	2,000 % Frankreich Reg.S. v.17(2048)	3.000.000	77,3110	2.319.330,00	0,84
FR0013451507	0,000 % Frankreich v.19(2029)	2.000.000	88,1940	1.763.880,00	0,64
GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	600.000	106,1690	637.014,00	0,23
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	2.000.000	93,9230	1.878.460,00	0,68

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
GR0114033583	3,875 % Griechenland Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	105,3730	1.053.730,00	0,38
GR0124040743	3,375 % Griechenland Reg.S. v.24(2034)	1.600.000	102,2230	1.635.568,00	0,59
XS2530219349	2,625 % Henkel AG & Co. KGaA Sustainability Linked Bond v. 22(2027)	300.000	100,2830	300.849,00	0,11
XS2613472963	4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)	500.000	105,1170	525.585,00	0,19
IT0005569964	4,000 % ICCREA Banca - Istituto Centrale del Credito Cooperativo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	1.000.000	103,7490	1.037.490,00	0,38
DE000A1KRJT0	0,125 % ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	500.000	94,2260	471.130,00	0,17
DE000A2YNWA1	0,625 % ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	1.000.000	92,2800	922.800,00	0,33
XS2356033147	0,000 % Instituto de Credito Oficial EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2027)	600.000	93,9100	563.460,00	0,20
XS2250026734	0,000 % Instituto de Credito Oficial Reg.S. Green Bond v.20(2026)	500.000	96,2270	481.135,00	0,17
XS2487056041	1,300 % Instituto de Credito Oficial Reg.S. Green Bond v.22(2026)	1.700.000	97,4500	1.656.650,00	0,60
XS2611177382	3,100 % International Bank for Reconstruction and Development Sustainability Bond v.23(2038)	1.500.000	102,6930	1.540.395,00	0,56
XS2122894855	0,000 % International Bank for Reconstruction and Development v. 20(2030)	1.400.000	88,2140	1.234.996,00	0,45
XS2442764747	0,875 % International Business Machines Corporation EMTN v. 22(2030)	900.000	90,1400	811.260,00	0,29
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	700.000	97,5700	682.990,00	0,25
IE00BDHDPRA4	0,900 % Irland Reg.S. v.18(2028)	2.000.000	96,0670	1.921.340,00	0,69
IE00BH3SQ895	1,100 % Irland Reg.S. v.19(2029)	1.900.000	95,4390	1.813.341,00	0,66
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	600.000	91,3970	548.382,00	0,20
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	1.100.000	67,0680	737.748,00	0,27
IT0005240350	2,450 % Italien Reg.S. v.16(2033) ²⁾	4.000.000	94,3530	3.774.120,00	1,36
IT0005162828	2,700 % Italien Reg.S. v.16(2047) ²⁾	3.500.000	82,3735	2.883.072,50	1,04
IT0005323032	2,000 % Italien Reg.S. v.18(2028) ²⁾	8.000.000	98,5150	7.881.200,00	2,85
IT0005370306	2,100 % Italien Reg.S. v.19(2026)	2.000.000	99,4710	1.989.420,00	0,72
IT0005383309	1,350 % Italien Reg.S. v.19(2030)	4.000.000	92,6690	3.706.760,00	1,34
IT0005421703	1,800 % Italien Reg.S. v.20(2041)	1.700.000	75,7730	1.288.141,00	0,47
IT0005582421	4,150 % Italien Reg.S. v.23(2039)	1.300.000	104,4110	1.357.343,00	0,49
FR001400F0H3	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	600.000	106,3650	638.190,00	0,23
DE000A382400	2,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.24(2031)	700.000	102,0480	714.336,00	0,26
XS2471549654	2,875 % Kroatien Reg.S. v.22(2032)	1.200.000	99,7940	1.197.528,00	0,43
FR0013447604	0,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.19(2027)	500.000	93,2390	466.195,00	0,17
DE000LB2CMY0	0,010 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2028)	800.000	91,0100	728.080,00	0,26
XS2582195207	4,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) ²⁾	500.000	104,7000	523.500,00	0,19
XS2536375368	2,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	1.400.000	99,9440	1.399.216,00	0,51
XS1951092144	0,375 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.19(2028)	1.500.000	94,0270	1.410.405,00	0,51
XS2084429963	0,000 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	88,8520	888.520,00	0,32
XS2361416915	0,000 % Lettland Reg.S. v.21(2029)	800.000	89,2680	714.144,00	0,26
XS2317123052	0,000 % Lettland Reg.S. v.21(2031)	1.400.000	82,5720	1.156.008,00	0,42
LU2773894873	2,875 % Luxemburg Reg.S. v.24(2034)	800.000	102,6230	820.984,00	0,30
ES00001010K8	3,596 % Madrid Sustainability Bond v.23(2033)	700.000	104,9490	734.643,00	0,27
DE000MHB32J7	3,000 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2027)	1.400.000	101,6780	1.423.492,00	0,51
NL0015001R87	3,625 % Nationale-Nederlanden Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	1.200.000	102,2960	1.227.552,00	0,44
XS1551045039	0,625 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	96,4220	964.220,00	0,35
XS2382267750	0,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.21(2031)	3.000.000	84,4880	2.534.640,00	0,92
XS2595410775	3,500 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2027)	1.500.000	102,9810	1.544.715,00	0,56
NL0010071189	2,500 % Niederlande Reg.S. v.12(2033)	3.500.000	101,3840	3.548.440,00	1,28
NL0012818504	0,750 % Niederlande Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	95,2250	952.250,00	0,34
NL0013332430	0,250 % Niederlande Reg.S. v.19(2029)	700.000	91,6150	641.305,00	0,23
XS2561746855	2,625 % Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	500.000	100,0480	500.240,00	0,18
XS2181690665	3,675 % Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	1.500.000	98,4820	1.477.230,00	0,53
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	900.000	89,7020	807.318,00	0,29
XS2060691040	0,375 % NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.19(2031)	400.000	84,4890	337.956,00	0,12
XS2189613982	0,750 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	300.000	89,0930	267.279,00	0,10
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	94,2050	376.820,00	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS1408317433	1,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	600.000	98,6070	591.642,00	0,21
FR0014000X54	4,500 % Orange S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	102,1250	408.500,00	0,15
AT0000A10683	2,400 % Österreich Reg.S. v.13(2034) ²⁾	2.000.000	98,0630	1.961.260,00	0,71
AT0000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047)	2.000.000	75,6750	1.513.500,00	0,55
AT0000A2CQD2	0,000 % Österreich Reg.S. v.20(2030) ²⁾	3.000.000	88,3130	2.649.390,00	0,96
XS2726911931	3,625 % Polen Reg.S. v.23(2030)	1.000.000	104,1520	1.041.520,00	0,38
PTOTEW0E0017	2,250 % Portugal Reg.S. v.18(2034)	500.000	96,8970	484.485,00	0,18
PTOTEL0E0028	0,475 % Portugal Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	90,1350	901.350,00	0,33
PTOTEY0E0031	1,650 % Portugal Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	94,3300	943.300,00	0,34
PTOTES0E0021	2,875 % Portugal Reg.S. v.24(2034)	2.300.000	101,5960	2.336.708,00	0,84
XS2596528716	3,875 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	400.000	101,2980	405.192,00	0,15
XS2498470116	2,000 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	2.000.000	98,9720	1.979.440,00	0,72
DE000RPL1528	2,750 % Rheinland-Pfalz Reg.S. v.24(2031)	2.000.000	102,0700	2.041.400,00	0,74
XS2014288315	0,050 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	1.000.000	95,9370	959.370,00	0,35
FR0013445137	0,000 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v. 19(2027) ²⁾	500.000	92,1790	460.895,00	0,17
XS2770920937	5,375 % Rumänien Reg.S. v.24(2031)	1.100.000	102,1250	1.123.375,00	0,41
DE000SHFM691	0,125 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	90,3630	903.630,00	0,33
DE000SHFM709	0,200 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.19(2039)	900.000	67,9850	611.865,00	0,22
FR001400IUJ1	3,500 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2033)	700.000	103,4570	724.199,00	0,26
XS2196317742	2,000 % SES S.A. Reg.S. v.20(2028)	600.000	95,0370	570.222,00	0,21
XS2769892600	3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2044)	1.200.000	100,1480	1.201.776,00	0,43
XS1948598997	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Pfe. v.19(2026)	500.000	97,0650	485.325,00	0,18
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	600.000	96,1670	577.002,00	0,21
XS2268340010	0,000 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	600.000	88,6070	531.642,00	0,19
FR001400OR98	3,125 % SNCF S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	400.000	99,9070	399.628,00	0,14
FR0013398831	0,750 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2027)	400.000	96,1970	384.788,00	0,14
ES0000012J07	1,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	100.000	68,3740	68.374,00	0,02
ES0000012C12	0,700 % Spanien Reg.S. ILB v.17(2033)	2.500.000	97,8360	3.021.297,98	1,09
ES00000127A2	1,950 % Spanien Reg.S. v.15(2030)	1.000.000	97,1680	971.680,00	0,35
ES00000128C6	2,900 % Spanien Reg.S. v.16(2046)	1.000.000	90,8700	908.700,00	0,33
ES00000128Q6	2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)	1.500.000	96,7000	1.450.500,00	0,52
ES0000012F76	0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	89,8920	898.920,00	0,32
ES0000012H58	1,450 % Spanien Reg.S. v.21(2071)	1.000.000	51,5700	515.700,00	0,19
ES0000012K20	0,700 % Spanien Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	86,8010	868.010,00	0,31
ES0000012K46	1,900 % Spanien Reg.S. v.22(2052)	3.400.000	70,1430	2.384.862,00	0,86
ES0000012L78	3,550 % Spanien Reg.S. v.23(2033)	1.300.000	105,7570	1.374.841,00	0,50
ES0000012M93	4,000 % Spanien Reg.S. v.24(2054)	900.000	105,4530	949.077,00	0,34
XS1943561883	1,000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	300.000	94,0160	282.048,00	0,10
XS2525255647	1,750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.400.000	98,3700	1.377.180,00	0,50
XS2532312548	2,875 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	300.000	100,2130	300.639,00	0,11
XS2325733413	0,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	400.000	94,0180	376.072,00	0,14
XS2288109676	1,625 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v. 21(2029)	700.000	91,5590	640.913,00	0,23
FR001400M2F4	5,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028) ²⁾	800.000	104,7910	838.328,00	0,30
XS2314267449	0,750 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.21(2031)	600.000	87,8690	527.214,00	0,19
XS2357205587	0,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	900.000	89,0240	801.216,00	0,29
XS2798269069	4,750 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	700.000	102,4020	716.814,00	0,26
XS2049707180	0,125 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2026)	800.000	95,0990	760.792,00	0,27
XS2587306403	3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	300.000	102,5720	307.716,00	0,11
XS2557526006	3,200 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2026)	600.000	100,4400	602.640,00	0,22
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028)	600.000	96,0960	576.576,00	0,21
XS2558594391	5,000 % Ungarn Reg.S. Green Bond v.22(2027)	600.000	104,0000	624.000,00	0,23
XS2753429047	4,000 % Ungarn Reg.S. Green Bond v.24(2029)	400.000	101,4000	405.600,00	0,15
DE000HV2AYU9	0,500 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	600.000	95,3520	572.112,00	0,21
DE000HV2AYZ8	1,375 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.500.000	97,1580	1.457.370,00	0,53
DE000HV2AZT8	3,000 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	2.000.000	101,3550	2.027.100,00	0,73
FR0013518487	0,250 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer EMTN Reg.S. v.20(2029)	300.000	88,8560	266.568,00	0,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	500.000	91,8460	459.230,00	0,17
XS1721423462	1,125 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	800.000	98,2240	785.792,00	0,28
XS2560495462	3,250 % Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.22(2029)	600.000	102,1170	612.702,00	0,22
AT000B122031	0,375 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	400.000	96,7310	386.924,00	0,14
XS2583352443	3,500 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	200.000	100,4740	200.948,00	0,07
XS2671621402	3,875 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	900.000	101,6970	915.273,00	0,33
XS2463967286	1,079 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.22(2027)	2.000.000	96,4330	1.928.660,00	0,70
XS2433361719	1,000 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.22(2026)	600.000	95,3720	572.232,00	0,21
XS2530756191	3,000 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.22(2026)	200.000	100,5330	201.066,00	0,07
XS2592516210	3,750 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	700.000	104,1130	728.791,00	0,26
XS2434393968	0,950 % Zypern EMTN Reg.S. v.22(2032) ²⁾	1.500.000	88,3920	1.325.880,00	0,48
				240.014.224,81	86,88
USD					
XS2759982064	7,960 % Benin Reg.S. v.24(2038)	200.000	99,1250	177.659,29	0,06
XS2654057970	5,375 % CBQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2029)	1.000.000	103,2750	925.486,15	0,33
US455780DQ66	4,550 % Indonesien v.23(2028)	600.000	101,1520	543.876,69	0,20
XS2577135127	4,875 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2033)	900.000	101,5000	818.621,74	0,30
XS2747599095	5,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.24(2034)	1.600.000	102,1250	1.464.288,91	0,53
				3.929.932,78	1,42
Börsengehandelte Wertpapiere				243.944.157,59	88,30
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
EUR					
XS2890420834	3,625 % Bulgarien Reg.S. v.24(2032)	1.200.000	101,6500	1.219.800,00	0,44
XS2856800938	3,875 % Chile Social Bond v.24(2031)	1.000.000	102,8000	1.028.000,00	0,37
FR001400P1Y4	3,625 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.24(2033)	1.500.000	102,6380	1.539.570,00	0,56
XS2816753979	5,500 % Verisure Holding AB Reg.S. v.24(2030)	800.000	102,2500	818.000,00	0,30
				4.605.370,00	1,67
USD					
XS2800066297	5,500 % CJSC Development Bank of Kazakhstan Reg.S. v.24(2027)	1.000.000	101,0000	905.099,02	0,33
				905.099,02	0,33
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				5.510.469,02	2,00
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	102,5330	1.127.863,00	0,41
XS2407019871	0,875 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2029) ²⁾	1.100.000	88,5370	973.907,00	0,35
XS2621007231	3,625 % Booking Holdings Inc. v.23(2028)	500.000	103,3570	516.785,00	0,19
DE000CZ45YE5	4,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	1.800.000	103,1280	1.856.304,00	0,67
DE000DL19VD6	1,375 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	200.000	98,6370	197.274,00	0,07
XS2193666042	0,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2029)	400.000	91,2030	364.812,00	0,13
XS2755487076	3,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.24(2038)	400.000	101,2830	405.132,00	0,15
XS2557551889	2,750 % ING Bank N.V. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	800.000	100,1860	801.488,00	0,29
DE000A2LQHT2	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.18(2033)	1.500.000	89,4650	1.341.975,00	0,49
DE000A2LQSN2	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)	4.000.000	93,7330	3.749.320,00	1,36
XS2765559799	3,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2028)	600.000	101,0820	606.492,00	0,22
XS2606297864	4,000 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.23(2028)	900.000	103,9250	935.325,00	0,34
XS2754067242	4,490 % Mexiko v.24(2032)	1.100.000	101,0500	1.111.550,00	0,40
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	400.000	89,5500	358.200,00	0,13
BE6329443962	3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)	500.000	99,3120	496.560,00	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
DE000A383CE8	5,375 % Progroup AG Reg.S. v.24(2031) ²⁾	1.200.000	97,6460	1.171.752,00	0,42
XS2430287529	1,207 % Prosus NV Reg.S. v.22(2026)	400.000	97,3670	389.468,00	0,14
XS2629468278	3,625 % Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2030)	1.000.000	102,5850	1.025.850,00	0,37
XS2234516164	2,625 % SPCM S.A. Reg.S. v.20(2029)	1.000.000	94,3450	943.450,00	0,34
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	600.000	100,8870	605.322,00	0,22
				18.978.829,00	6,87
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				18.978.829,00	6,87
Anleihen				268.433.455,61	97,17
Wertpapiervermögen				268.433.455,61	97,17
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
EUR					
	EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2024	43		91.620,00	0,03
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2024	25		16.750,00	0,01
	EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2024	50		9.500,00	0,00
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2024	50		-2.500,00	0,00
				115.370,00	0,04
USD					
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2024	24		-1.680,26	0,00
				-1.680,26	0,00
Long-Positionen					
Short-Positionen					
EUR					
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2024	-47		-15.980,00	-0,01
				-15.980,00	-0,01
Short-Positionen					
Terminkontrakte					
				97.709,74	0,03
Sonstige Finanzinstrumente					
EUR					
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8617% 13.11.2053	5.100.000		5.124.060,32	1,85
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8617% 13.11.2053	-5.100.000		-5.719.725,84	-2,07
	SWAP 1.2758%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.02.2031	10.000.000		9.926.710,00	3,59
	SWAP 1.2758%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.02.2031	-10.000.000		-11.785.076,70	-4,26
	SWAP 3.1700%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 14.11.2033	-11.800.000		-11.950.124,91	-4,32
	SWAP 3.1700%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 14.11.2033	11.800.000		12.743.658,86	4,61
				-1.660.498,27	-0,60
USD					
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.4000% 10.02.2031	12.000.000		12.183.756,57	4,40
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.4000% 10.02.2031	-12.000.000		-11.096.705,40	-4,01
				1.087.051,17	0,39
Sonstige Finanzinstrumente					
Bankguthaben - Kontokorrent					
				2.991.157,44	1,08
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					
				5.712.061,01	1,93
Fondsvermögen in EUR					
				276.660.936,70	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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	12.500.000,00	13.394.951,99	4,84
USD/EUR	Währungskäufe	3.000.000,00	2.686.583,20	0,97
NOK/EUR	Währungskäufe	30.000.000,00	2.551.188,54	0,92
JPY/EUR	Währungskäufe	300.000.000,00	1.882.868,53	0,68
EUR/USD	Währungsverkäufe	3.000.000,00	2.686.583,20	0,97
EUR/CHF	Währungsverkäufe	15.000.000,00	16.054.450,07	5,80
EUR/NOK	Währungsverkäufe	30.000.000,00	2.551.188,54	0,92

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
NOK/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	50.000.000,00	48.449.630,00	4.251.450,87	1,54
SEK/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	24.267.555,00	25.000.000,00	2.146.736,99	0,78

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6082
Britisches Pfund	GBP	1	0,8318
Dänische Krone	DKK	1	7,4545
Japanischer Yen	JPY	1	159,5960
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,8712
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7532
Norwegische Krone	NOK	1	11,7533
Russischer Rubel	RUB	1	103,2208
Schwedische Krone	SEK	1	11,3115
Schweizer Franken	CHF	1	0,9412
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,2256
Tschechische Krone	CZK	1	25,2110
Türkische Lira	TRY	1	38,1383
Ungarischer Forint	HUF	1	397,0700
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1159

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

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

Die 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 des Geschäftsjahres.

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. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2024 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Der zum 30. September 2024 abgegrenzte Betrag beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

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.

Laufende Kosten

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die gewichteten Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

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

Soft Commissions

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilhaber 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 30. September 2024 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.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuroAnleihen folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,38 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniEuroAnleihen

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniEuroAnleihen (der „Fonds“) zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 17. Dezember 2024

Andreas Drossel

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

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

Sonstige Angaben

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

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

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

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

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

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

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

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroAnleihen

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 141.135.452,51

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
HSBC Continental Europe S.A., Paris
J.P. Morgan SE, Frankfurt
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
Royal Bank of Canada (London Branch), London
UBS AG [London Branch], London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 41.289.719,50

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt
J.P. Morgan Securities PLC, London
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 44.533.913,22

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	25.756.377,20
Aktien	EUR	18.777.536,02

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 64.584,11

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

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

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

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

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	41.289.719,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	14,92 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	17.424.165,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.116.802,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.143.292,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.297.620,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.034.710,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.273.130,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Großbritannien	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)	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	41.289.719,50	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- BB B ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD CNY EUR GBP HKD SEK SGD USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
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)	5.027.424,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	20.728.952,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	18.777.536,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	64.584,11	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	56,92 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	48.886,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft

absolut	43.056,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	37,94 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	5.830,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	5,14 %	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

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

15,38 %

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

1. Name	Europäische Union
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.715.295,31
2. Name	Skanska AB
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.533.133,88
3. Name	Niedersachsen, Land
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.027.424,83
4. Name	Spanien, Königreich
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.577.356,65
5. Name	Pirelli & C. S.p.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.517.122,56
6. Name	Lagercrantz Group AB
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.489.701,35
7. Name	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.714.091,63
8. Name	Dexus Finance Pty. Ltd.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.695.729,15
9. Name	Mitsubishi HC Capital UK PLC
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.533.819,08
10. Name	Man Group PLC
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.465.053,23

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	44.533.913,22

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 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 31.12.2023:
Euro 390,228 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

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

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER (ab dem 01.04.2024)
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Carsten FISCHER (bis zum 31.03.2024)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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