



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht **zum 31. März 2026** **UniEuropaRenta**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuropaRenta	6
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	15
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2026 (Anhang)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Management und Organisation	22

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 542 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der Genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,7 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 1.300 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 6.800 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. So wurde Union Investment von Coalition Greenwich inzwischen zum achten Mal als „Greenwich Quality Leader“ im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2026 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft prämiert. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 24. Mal in Folge erhalten hat.

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

Darüber hinaus erzielte Union Investment im Bereich Immobilien eine Top-Bewertung beim Scope Asset Management Rating 2025. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2026 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ als bester Manager ausgezeichnet.

Iran-Krieg belastete zuletzt

US-Staatsanleihen waren im Oktober zunächst gesucht. Ursache hierfür waren aufkommende Sorgen bei einigen US-Regionalbanken. Kreditausfälle außerhalb der Bilanz hatten die Aktien der betroffenen Institute deutlich unter Druck gebracht und zu einer Flucht in den sicheren Anlagehafen geführt. Darüber hinaus spielte die US-Handelspolitik zwischenzeitlich erneut eine wichtige Rolle. Ab November dominierte dann die Zinspolitik das Geschehen. Abnehmende Zinssenkungserwartungen brachten die Notierungen kurz unter Druck. Eine fast eineinhalb Monate andauernde Haushaltssperre in den USA hinterließ jedoch Spuren am US-Arbeitsmarkt und ermöglichte der US-Notenbank nach der Zinssenkung Ende Oktober einen weiteren Schritt kurz vor Weihnachten. Bis zum Jahreswechsel blieben die Renditen von US-Staatsanleihen weitgehend unverändert.

Euro-Staatsanleihen handelten ebenfalls zunächst freundlich. Ab Mitte Oktober setzte jedoch ein Trend zu leicht steigenden Renditen ein. Je länger die Laufzeit, desto größer fiel dabei die Dynamik aus. Wesentliche Treiber waren die fiskalischen Expansionspläne einerseits. Andererseits litten vor allem Langläufer im Vorfeld einer veränderten Anlagepolitik des niederländischen Pensionsfonds. Die dortige Rentenkasse wird aufgrund einer Reform des Pensionssystems künftig weitaus weniger langlaufende Papiere erwerben und womöglich sogar bestehende Positionen abbauen. Die Zinsstrukturkurve hatte sich dadurch weiter versteilt.

Der Jahresauftakt 2026 verlief vor allem am europäischen Staatsanleihenmarkt freundlich. Als stützend erwies sich die Rhetorik der Europäischen Zentralbank. Hohe Fiskalausgaben sorgten für ein generell hohes Neuemissionsvolumen. Dies belastete den US-Markt ein wenig, während das Interesse an neuen Anleihen im Euroraum hoch ausfiel. Im Februar führten erste geopolitische Spannungen sowie Sorgen um die Werthaltigkeit von KI-Investitionen und den Auswirkungen auf den Software-Sektor zu einer allgemein geringeren Risikobereitschaft der Anleger und somit zu einer Flucht in sichere Häfen. Dies sorgte allgemein für Kursgewinne bei Staatsanleihen.

Sowohl Staatsanleihen aus den USA als auch aus Europa mussten im März jedoch deutliche Verluste hinnehmen. Ursache hierfür waren die zu Monatsbeginn gestarteten Angriffe durch Israel und die USA auf den Iran. Konflikte im Nahen Osten hatten schon in der Vergangenheit stets für große Preissprünge bei Energierohstoffen gesorgt – so auch diesmal. Öl der Sorte Brent verteuerte sich allein im März um mehr als 60 Prozent. Zum einen, weil Produktionsstätten zerstört und zum anderen, weil der Lieferweg aus der Region (Straße von Hormus) für Schiffe nahezu unpassierbar wurde. Mit dem rasanten Anstieg des Ölpreises nahm die Sorge um höhere Inflationsraten zu, was zu steigenden Renditen über alle Laufzeiten hinweg führte. Bei kurzlaufenden Anleihen fiel die Korrektur größer aus, da Leitzinsänderungen eingepreist wurden.

US-Staatsanleihen gaben damit die Gewinne fast vollständig wieder ab und erzielten im Berichtszeitraum, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, einen Zuwachs von 0,9 Prozent. Euro-Staatsanleihen wurden durch den Iran-Krieg sogar ins Minus gedrückt und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, 0,4 Prozent an Wert.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im gesamten Berichtszeitraum hoch. Rückläufige Risikoaufschläge stützten lange zusätzlich die Notierungen. Zuletzt gab es jedoch auch hier eine Gegenbewegung. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verlor das Segment im Berichtszeitraum 0,7 Prozent. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere Greenback sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für Rückenwind. Auch wenn zuletzt ein Teil der Gewinne verloren ging, verblieb, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, ein Plus von 2,0 Prozent.

Iran-Krieg beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Im Verlauf des Berichtshalbjahres übte die US-Regierung unter Donald Trump großen Einfluss auf die Aktienmärkte aus. Während sie international immer wieder mit Zolldrohungen für Nervosität sorgte, nährte die Annäherung an Russland wiederholt Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-)politischen Rahmenbedingungen in Europa. In Deutschland eröffnete der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben durch die neue Regierung die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial zu steigern. Auch auf EU-Ebene war Bewegung auf diesen Feldern zu verzeichnen. Globale Anleger begannen, an die europäischen Märkte zurückzukehren, nachdem sie diese jahrelang eher gemieden hatten. Gleichzeitig hielt die Schwäche des US-Dollars gegen den Euro und andere wichtige Währungen an.

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus. Die US-Inflation lag durchgehend über den Notenbankzielen, auch weil Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte. Die US-Notenbank Fed hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb. Nach sieben Leitzinssenkungen in Folge hatte sie seit Juli 2025 eine Pause eingelegt, der Einlagesatz wurde seitdem bei 2,0 Prozent belassen.

Die Aktienmärkte bewegten sich im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zu Profitabilität und Disruptionspotenzial von Künstliche Intelligenz (KI)-Anwendungen. Wie vom Markt erwartet, hatte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte gesenkt. Im Oktober 2025 setzte sich die Rally am Aktienmarkt aufgrund überraschend guter Q3-Quartalszahlen in vielen Branchen und optimistischer Unternehmensausblicke fort. Zudem beflügelten Hoffnungen auf eine weitere US-Zinssenkung, die die Fed Ende Oktober dann auch lieferte.

Der Optimismus im Bereich Künstliche Intelligenz kehrte zunächst zurück. Technologie-Größen wie Nvidia, Oracle oder Microsoft überzeugten nach der durch den chinesischen KI-Anbieter DeepSeek Anfang 2025 kurzzeitig ins Stocken geratenen Rally nicht nur mit guten Geschäftszahlen, sondern vor allem mit vollen Auftragsbüchern und Kooperationen. Seit November haben die Bedenken über die Profitabilität der KI-Branche aber wieder deutlich zugenommen. Daraufhin brachen die Märkte vorübergehend ein, erneut ausgelöst durch Sorgen vor einer KI-Blase. Kurz darauf sorgten Hoffnungen auf eine weitere US-Zinssenkung wieder für Entspannung. Obwohl die Fed im Dezember zum dritten Mal in Folge die Fed Funds-Rate um 25 Basispunkte reduzierte, blieb eine Jahresendrally aus. Insbesondere die großen Technologie-Titel tendierten schwächer. Dabei war eine leichte Sektorrotation zugunsten der sogenannten „Old Economy“ zu beobachten. Entsprechend entwickelten sich auch die stärker zyklisch ausgerichteten europäischen Börsen besser als der US-Markt. Aktien aus den Schwellenländern waren besonders gefragt, da sie vom schwachen US-Dollar, den rückläufigen US-Zinsen, vergleichsweise soliden Staatshaushalten und positiven Wachstumsaussichten profitierten.

Das Jahr 2026 startete mit erfreulichen Kursgewinnen, wobei die europäischen und die Schwellenländer-Märkte deutlich besser abschnitten als die US-Börsen. Diesmal belastete das KI-Thema vor allem die Kurse der Software- und Beratungsfirmen, da deren Geschäftsmodelle bedroht werden könnten. Unterstützung kam von der US-Berichtssaison (viertes Quartal bzw. Gesamtjahr 2025). Zudem nahm die Marktbreite weiter zu. In Europa gab es erste Anzeichen, dass die steigenden Fiskalausgaben für Infrastruktur und Rüstung langsam bei den Unternehmen ankamen. Seit Anfang März 2026 sorgte der Iran-Krieg weltweit für deutliche Kursrückgänge. Aufgrund der massiven Störung der globalen Energieversorgung gerieten die Börsen in Asien und Europa stärker unter Druck als in den USA. Erstere sind auf den Import von Erdöl und LNG (Liquefied Natural Gas) angewiesen, während die USA über eigene Öl- und Gasvorkommen verfügen. Doch löste der Anstieg der Energiepreise weltweit erhebliche Inflations- und Zinserhöhungssorgen aus.

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung unter erheblichen Wertschwankungen per Saldo 0,1 Prozent. Der Iran-Krieg lastete im März 2026 deutlich auf den Märkten und machte vielerorts die gesamten Kursgewinne der Vormonate zunichte. US-Aktien entwickelten sich im internationalen Vergleich immer dann schwächer, sobald der Tech-Sektor unter Druck geriet. Der S&P 500-Index verlor daher insgesamt zwei Prozent, beim industriellastigen Dow Jones Industrial Average stand noch ein kleiner Zuwachs von 0,5 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gab sogar um 4,5 Prozent nach (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 1,3 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40-Index schloss fünf Prozent niedriger. Hier wurden die vorherigen Kurszuwächse im März 2026 durch den Iran-Krieg weitgehend aufgezehrt, als der Dax 40-Index im Monatsvergleich über zehn Prozent verlor. Die asiatischen Börsen erwiesen sich als die Gewinner des Berichtshalbjahrs.

In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 14,4 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 7,9 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG (London Stock Exchange Group). Bei den jeweiligen Aktienindizes handelt es sich um die Net-Return Variante. Die Quelle für alle Angaben der Anteilswertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Investment und Asset Management (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 Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichts.

Klasse A
WKN 971132
ISIN LU0003562807

Klasse -net- A
WKN A2PWUZ
ISIN LU2093139280

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-0,64	0,71	6,67	-8,65
Klasse -net- A	-0,79	0,41	5,71	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Großbritannien	13,47 %
Deutschland	12,18 %
Frankreich	11,75 %
Italien	10,60 %
Spanien	8,21 %
Niederlande	6,85 %
Australien	3,76 %
Norwegen	3,58 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,44 %
Luxemburg	2,88 %
Kanada	2,40 %
Supranationale Institutionen	2,33 %
Europäische Gemeinschaft	2,01 %
Österreich	1,90 %
Griechenland	1,89 %
Finnland	1,78 %
Belgien	1,77 %
Dänemark	1,31 %
Irland	0,87 %
Portugal	0,79 %
Polen	0,77 %
Kroatien	0,56 %
Ungarn	0,53 %
Schweden	0,45 %
Schweiz	0,45 %
Marokko	0,44 %
Cayman-Inseln	0,39 %
Indonesien	0,35 %
Tschechische Republik	0,32 %
Island	0,30 %
Mazedonien	0,29 %
Kasachstan	0,17 %
Chile	0,10 %
Bulgarien	0,08 %
Litauen	0,07 %
Peru	0,07 %

Wertpapiervermögen	99,11 %
Optionen	0,03 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,01 %
Bankguthaben	1,06 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,17 %
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⁾	56,42 %
Banken	18,59 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,32 %
Sonstiges	3,82 %
Versorgungsbetriebe	3,72 %
Investitionsgüter	1,95 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,92 %
Investmentfondsanteile	1,60 %
Energie	1,22 %
Automobile & Komponenten	0,99 %
Hardware & Ausrüstung	0,92 %
Real Estate Management & Development	0,86 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,59 %
Versicherungen	0,50 %
Transportwesen	0,38 %
Immobilien	0,37 %
Media & Entertainment	0,23 %
Verbraucherdienste	0,21 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,19 %
Groß- und Einzelhandel	0,14 %
Software & Dienste	0,14 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,03 %

Wertpapiervermögen	99,11 %
Optionen	0,03 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,01 %
Bankguthaben	1,06 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,17 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2026

	EUR
Wertpapiervermögen	287.677.369,02
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 314.634.567,33)	
Optionen	89.975,00
Bankguthaben	3.062.864,58
Sonstige Bankguthaben	544.353,34
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	21.554,12
Zinsforderungen	38.696,95
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.345.582,36
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	1.165,94
Forderungen aus Anteilverkäufen	22.328,14
	294.803.889,45
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-216.120,74
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-65.329,77
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-6.489,75
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.825.208,75
Sonstige Passiva	-578.675,58
	-4.691.824,59
Fondsvermögen	290.112.064,86

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	191.796.959,19 EUR
Umlaufende Anteile	4.735.204,429
Anteilwert	40,50 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	98.315.105,67 EUR
Umlaufende Anteile	2.422.069,225
Anteilwert	40,59 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
CHF					
CH0020632144	2,875 % Oesterreichische Kontrollbank AG Reg.S. v.05(2030)	500.000	109,2830	590.336,00	0,20
CH1264414348	2,130 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 23(2027)	800.000	101,9590	881.235,96	0,30
				1.471.571,96	0,50
DKK					
DK0009923807	0,500 % Dänemark v.18(2029)	10.500.000	93,4030	1.312.489,46	0,45
				1.312.489,46	0,45
EUR					
XS2937255193	4,870 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	100,3750	301.125,00	0,10
ES0205046008	4,250 % Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	400.000	102,9250	411.700,00	0,14
DE000A2YPFA1	1,301 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	500.000	91,9810	459.905,00	0,16
XS3070545234	3,500 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.25(2030)	700.000	95,8740	671.118,00	0,23
XS2825539617	3,500 % Avinor AS EMTN Reg.S. v.24(2034)	1.100.000	97,9840	1.077.824,00	0,37
IT0005696668	2,750 % Banco BPM S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.26(2032)	1.100.000	97,1530	1.068.683,00	0,37
ES0413900848	2,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.800.000	99,3350	1.788.030,00	0,62
XS2544624112	2,750 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.22(2026)	1.000.000	100,0930	1.000.930,00	0,35
XS2724428193	5,500 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	300.000	101,4860	304.458,00	0,10
ES0413679418	1,250 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2028) ³⁾	1.300.000	96,8880	1.259.544,00	0,43
FR001400T9Q9	3,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.24(2031)	400.000	97,7660	391.064,00	0,13
FR001400DZN3	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Social Bond v.22(2029)	300.000	101,7330	305.199,00	0,11
XS2560422581	5,262 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2034)	450.000	106,2740	478.233,00	0,16
XS2662538425	4,918 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	150.000	103,7620	155.643,00	0,05
XS2589367528	5,375 % B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.350.000	106,8390	1.442.326,50	0,50
DE000BYLOAZ1	3,000 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. v.25(2030)	800.000	98,9150	791.320,00	0,27
BE0000346552	1,250 % Belgien, Königreich Reg.S. Green Bond v.18(2033)	750.000	87,8240	658.680,00	0,23
BE0000333428	3,000 % Belgien, Königreich Reg.S. v.14(2034)	250.000	97,3770	243.442,50	0,08
BE0000338476	1,600 % Belgien, Königreich Reg.S. v.16(2047)	500.000	63,9780	319.890,00	0,11
BE0000348574	1,700 % Belgien, Königreich Reg.S. v.19(2050)	500.000	62,0200	310.100,00	0,11
BE0000349580	0,100 % Belgien, Königreich Reg.S. v.20(2030)	1.500.000	88,8590	1.332.885,00	0,46
BE0000350596	0,400 % Belgien, Königreich Reg.S. v.20(2040)	1.000.000	61,7950	617.950,00	0,21
FR0014009LQ8	2,100 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	500.000	90,1850	450.925,00	0,16
FR001400G6Y4	4,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	300.000	102,7010	308.103,00	0,10
FR001400N4M5	4,250 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2035)	300.000	100,0870	300.261,00	0,11
FR001400O671	4,875 % BPCE S.A. Fix-to-Float Social Bond v.24(2036) ³⁾	400.000	101,8400	407.360,00	0,14
FR0013516101	0,250 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.20(2030)	500.000	89,1830	445.915,00	0,15
XS2824742048	3,400 % British Columbia Reg.S. v.24(2039)	1.000.000	96,4010	964.010,00	0,33
XS1208856341	3,125 % Bulgarien Reg.S. v.15(2035)	250.000	94,3660	235.915,00	0,08
DE0001135143	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2030)	750.000	112,6820	845.115,00	0,29
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	1.000.000	98,7460	987.460,00	0,34
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046)	750.000	86,7710	650.782,50	0,22
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	1.500.000	66,0710	991.065,00	0,34
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029) ³⁾	1.500.000	93,5810	1.403.715,00	0,48
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	500.000	43,9740	219.870,00	0,08
DE0001102580	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032)	2.000.000	85,2560	1.705.120,00	0,59
DE0001102598	1,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2038)	2.250.000	78,2660	1.760.985,00	0,61
DE000BU2Z015	2,600 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033) ³⁾	4.000.000	98,2460	3.929.840,00	1,35
DE000BU2Z023	2,200 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034) ³⁾	4.000.000	95,1280	3.805.120,00	1,31
XS2746647036	4,824 % Ceská Sportitlna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	500.000	102,4460	512.230,00	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2975303483	3,750 % Chile v.25(2032)	300.000	99,4210	298.263,00	0,10
XS1806130305	2,000 % CK Hutchison Europe Finance [18] Ltd. Reg.S. v.18(2030)	800.000	94,5780	756.624,00	0,26
XS2402178300	0,750 % CK Hutchison Europe Finance [21] Ltd. Reg.S. v.21(2029)	400.000	90,8300	363.320,00	0,13
FR001400N8H6	3,750 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v. 24(2036)	200.000	96,0810	192.162,00	0,07
DE000CZ43Z72	3,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	1.000.000	101,2110	1.012.110,00	0,35
DE000CZ45YX5	2,625 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2029)	700.000	98,8540	691.978,00	0,24
XS1952948104	0,875 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2029)	1.400.000	94,2850	1.319.990,00	0,45
XS2446284783	0,750 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2028)	1.400.000	95,9480	1.343.272,00	0,46
XS2397077426	0,125 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Pfe. v.21(2029)	1.900.000	90,4860	1.719.234,00	0,59
XS2673140633	3,768 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Pfe. v.23(2027) ³⁾	1.400.000	101,2340	1.417.276,00	0,49
FR001400MDV4	4,625 % Covivio S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)	400.000	102,1190	408.476,00	0,14
FR001400F091	3,125 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2029)	1.100.000	100,3040	1.103.344,00	0,38
FR001400G558	3,250 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.23(2026)	500.000	100,3280	501.640,00	0,17
FR0013517307	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.20(2029)	400.000	95,3610	381.444,00	0,13
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2031)	500.000	96,7690	483.845,00	0,17
XS2341719503	0,010 % DNB Boligkredit A.S. Reg.S. Pfe. v.21(2028)	1.450.000	94,3040	1.367.408,00	0,47
DE000A382640	2,625 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2029)	600.000	98,3080	589.848,00	0,20
FR001400IIU3	3,625 % Edenred SE Reg.S. v.23(2031) ³⁾	300.000	98,9440	296.832,00	0,10
FR001400QZ47	3,625 % Edenred SE Reg.S. v.24(2032)	100.000	98,4990	98.499,00	0,03
XS2751598322	3,625 % Enagás Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.24(2034)	400.000	98,1540	392.616,00	0,14
XS2722717555	4,300 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2034)	200.000	103,2190	206.438,00	0,07
XS2942479044	3,750 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2035)	500.000	98,3220	491.610,00	0,17
XS2589260996	4,500 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2043)	200.000	98,3850	196.770,00	0,07
XS2432293756	0,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.22(2031)	600.000	88,0670	528.402,00	0,18
XS2697970536	4,250 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2036)	300.000	102,6360	307.908,00	0,11
XS2579482006	3,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	300.000	91,7200	275.160,00	0,09
EU000A284469	0,300 % Europäische Union Reg.S. Social Bond v.20(2050)	1.700.000	44,8510	762.467,00	0,26
EU000A3KTGW6	0,700 % Europäische Union Reg.S. v.21(2051)	2.800.000	48,2300	1.350.440,00	0,47
EU000A4D8KD2	3,375 % Europäische Union Reg.S. v.25(2035)	700.000	99,7740	698.418,00	0,24
EU000A1G0D05	1,450 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v. 17(2040)	1.000.000	75,7270	757.270,00	0,26
EU000A1G0EE0	0,050 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v. 19(2029)	2.500.000	90,5270	2.263.175,00	0,78
XS2189259018	0,250 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.20(2040)	2.000.000	63,2750	1.265.500,00	0,44
XS2484093393	1,500 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. Climate Awareness Bond v.22(2032)	1.800.000	91,5160	1.647.288,00	0,57
XS2574388646	2,875 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.23(2033)	1.600.000	98,8950	1.582.320,00	0,55
FI4000242870	1,375 % Finnland Reg.S. v.17(2047)	500.000	64,9950	324.975,00	0,11
FI4000306758	1,125 % Finnland Reg.S. v.18(2034) ³⁾	3.700.000	85,3790	3.159.023,00	1,09
FI4000369467	0,500 % Finnland Reg.S. v.19(2029) ³⁾	1.000.000	92,4230	924.230,00	0,32
BE0002871524	4,000 % Fluvius System Operator CV EMTN Reg.S. v.22(2032)	400.000	100,6170	402.468,00	0,14
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	1.500.000	77,3220	1.159.830,00	0,40
FR0011982776	0,700 % Frankreich Reg.S. ILB v.13(2030)	200.000	101,2410	260.037,51	0,09
FR0011883966	2,500 % Frankreich Reg.S. v.13(2030)	2.500.000	97,9290	2.448.225,00	0,84
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036) ³⁾	1.000.000	78,9090	789.090,00	0,27
FR0013313582	1,250 % Frankreich Reg.S. v.17(2034)	1.500.000	83,8850	1.258.275,00	0,43
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029)	1.000.000	92,7580	927.580,00	0,32
FR0013480613	0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052)	3.000.000	44,1490	1.324.470,00	0,46
FR0014002WK3	0,000 % Frankreich Reg.S. v.20(2031)	2.900.000	83,5750	2.423.675,00	0,84
FR0013515806	0,500 % Frankreich Reg.S. v.20(2040)	2.000.000	61,8830	1.237.660,00	0,43
FR001400BKZ3	2,000 % Frankreich Reg.S. v.21(2032)	4.000.000	91,9780	3.679.120,00	1,27
FR0014009O62	1,250 % Frankreich Reg.S. v.21(2038)	750.000	74,5980	559.485,00	0,19
FR0014004J31	0,750 % Frankreich Reg.S. v.21(2053)	2.000.000	42,7820	855.640,00	0,29
FR0014007L00	0,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2032)	4.000.000	81,9040	3.276.160,00	1,13
FR0014012II5	3,500 % Frankreich Reg.S. v.24(2035)	500.000	98,2170	491.085,00	0,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS0816246077	3,650 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN Reg.S. v.12(2032)	800.000	98,2880	786.304,00	0,27
GR0128017747	4,375 % Griechenland Reg.S. v.23(2038)	1.000.000	103,4650	1.034.650,00	0,36
GR0124040743	3,375 % Griechenland Reg.S. v.24(2034)	2.500.000	98,3000	2.457.500,00	0,85
GR0124041758	3,625 % Griechenland Reg.S. v.25(2035)	2.000.000	99,1040	1.982.080,00	0,68
DE000HCB0836	4,750 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2029)	400.000	103,3130	413.252,00	0,14
XS2388491289	0,641 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	400.000	93,0400	372.160,00	0,13
XS2723593187	4,375 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.23(2029)	400.000	101,9270	407.708,00	0,14
XS2823909903	3,375 % Illinois Tool Works Inc. v.24(2032)	400.000	98,7790	395.116,00	0,14
XS2320459063	1,750 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v. 21(2033)	300.000	85,4500	256.350,00	0,09
XS1432493440	3,750 % Indonesien Reg.S. v.16(2028)	1.000.000	100,8260	1.008.260,00	0,35
XS1001594065	3,500 % Investor AB EMTN Reg.S. v.13(2033)	400.000	98,0600	392.240,00	0,14
IE00BKFC345	0,400 % Irland Reg.S. v.20(2035)	1.050.000	78,3300	822.465,00	0,28
IE00080U68D3	3,150 % Irland Reg.S. v.25(2055)	400.000	90,3460	361.384,00	0,12
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	300.000	94,0040	282.012,00	0,10
XS3081371554	2,625 % Island Reg.S. v.25(2030)	600.000	97,9580	587.748,00	0,20
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	1.500.000	63,2260	948.390,00	0,33
IT0003256820	5,750 % Italien Reg.S. v.02(2033)	1.500.000	113,5330	1.702.995,00	0,59
IT0005421703	1,800 % Italien Reg.S. v.20(2041)	4.000.000	73,3730	2.934.920,00	1,01
IT0005433195	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2037)	2.000.000	73,6310	1.472.620,00	0,51
IT0005519787	3,850 % Italien Reg.S. v.22(2029) ³⁾	5.000.000	102,6330	5.131.650,00	1,77
IT0005518128	4,400 % Italien Reg.S. v.22(2033)	2.000.000	105,3310	2.106.620,00	0,73
IT0005584849	3,350 % Italien Reg.S. v.24(2029) ³⁾	5.000.000	100,9560	5.047.800,00	1,74
IT0005584856	3,850 % Italien Reg.S. v.24(2034)	1.500.000	101,0200	1.515.300,00	0,52
XS2932096691	2,625 % Kommunalbanken AS EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	4.000.000	97,5340	3.901.360,00	1,34
DE000A352ED1	2,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.24(2034)	750.000	96,5920	724.440,00	0,25
FR0013454733	0,010 % La Banque Postale Home Loan SFH Pfe. v.19(2029)	1.000.000	89,6990	896.990,00	0,31
XS2947292244	3,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v. 24(2031)	600.000	98,6890	592.134,00	0,20
XS3090913883	3,837 % London Power Networks Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2037)	800.000	97,5110	780.088,00	0,27
XS2923451194	3,500 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.24(2031)	800.000	97,0260	776.208,00	0,27
XS2899382738	3,202 % Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	700.000	99,5930	697.151,00	0,24
FR001400Q4A7	3,375 % Michelin et Cie S.C.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)	500.000	95,7370	478.685,00	0,17
DE000MHB64E1	0,375 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	600.000	91,6350	549.810,00	0,19
XS2450391581	0,625 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	700.000	98,0030	686.021,00	0,24
XS2607040958	4,250 % National Gas Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.23(2030)	650.000	101,9890	662.928,50	0,23
XS3180074380	2,875 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2032)	1.200.000	97,6130	1.171.356,00	0,40
XS2976332283	3,500 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2045)	200.000	91,6700	183.340,00	0,06
XS2717310945	3,750 % Nestlé Finance International Ltd. Reg.S. v.23(2035)	400.000	100,7540	403.016,00	0,14
NL0013552060	0,500 % Niederlande Reg.S. Green Bond v.19(2040)	2.800.000	69,0810	1.934.268,00	0,67
NL0010071189	2,500 % Niederlande Reg.S. v.12(2033)	1.000.000	97,4050	974.050,00	0,34
NL0015614579	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052)	750.000	41,8040	313.530,00	0,11
NL0015000RP1	0,500 % Niederlande Reg.S. v.22(2032)	3.000.000	86,3640	2.590.920,00	0,89
NL0015001AM2	2,500 % Niederlande Reg.S. v.23(2033)	2.400.000	96,9530	2.326.872,00	0,80
DE000NLB46Y6	3,625 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. v. 24(2029)	800.000	100,2970	802.376,00	0,28
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	900.000	94,1960	847.764,00	0,29
DE000NRW0JH2	0,500 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.16(2026)	400.000	99,9440	399.776,00	0,14
DE000NRW0LM8	1,100 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.19(2034) ³⁾	1.000.000	85,4230	854.230,00	0,29
XS2346125573	1,125 % Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	800.000	95,3560	762.848,00	0,26
XS1721760541	1,500 % Orsted A/S Reg.S. Green Bond v.17(2029)	500.000	92,4590	462.295,00	0,16
AT0000A2EJ08	0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051) ³⁾	1.500.000	51,6470	774.705,00	0,27
AT0000A3HU25	2,950 % Österreich Reg.S. v.25(2035)	2.500.000	97,8660	2.446.650,00	0,84
XS2726911931	3,625 % Polen Reg.S. v.23(2030)	700.000	101,5310	710.717,00	0,24
PTOTECO0037	1,000 % Portugal Reg.S. v.21(2052)	500.000	52,4190	262.095,00	0,09
PTOTESOE0021	2,875 % Portugal Reg.S. v.24(2034)	1.000.000	97,0770	970.770,00	0,33
PTOTEQOE0023	2,875 % Portugal Reg.S. v.25(2033)	1.100.000	97,9660	1.077.626,00	0,37
XS2890435865	3,875 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2027)	500.000	100,0000	500.000,00	0,17
XS2296206068	1,000 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2041)	600.000	60,5580	363.348,00	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS1789752182	1,500 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2030)	100.000	92,8100	92.810,00	0,03
XS3106098380	3,125 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2031)	800.000	97,9830	783.864,00	0,27
XS2393518910	0,010 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	1.450.000	92,9680	1.348.036,00	0,46
XS2531567753	2,375 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.22(2027)	800.000	99,3380	794.704,00	0,27
FR001400PST9	3,750 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.24(2044)	100.000	91,6470	91.647,00	0,03
XS2891752888	4,875 % Scandinavian Tobacco Group A/S Reg.S. v.24(2029)	600.000	102,6660	615.996,00	0,21
XS2196317742	2,000 % SES S.A. Reg.S. v.20(2028)	400.000	96,2960	385.184,00	0,13
XS3194049295	3,375 % SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2032)	400.000	96,8800	387.520,00	0,13
XS2769892600	3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2044)	300.000	90,7040	272.112,00	0,09
FR001400WL86	3,750 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	400.000	99,6080	398.432,00	0,14
XS2914661843	3,500 % Southern Gas Networks Plc. EMTN Reg.S. v.24(2030)	700.000	98,6090	690.263,00	0,24
ES0000012J07	1,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	2.000.000	65,4150	1.308.300,00	0,45
ES0000012ON0	4,900 % Spanien Reg.S. v.07(2040)	3.000.000	112,1570	3.364.710,00	1,16
ES0000012E69	1,850 % Spanien Reg.S. v.19(2035) ³⁾	1.500.000	87,6700	1.315.050,00	0,45
ES0000012G34	1,250 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	3.500.000	92,9350	3.252.725,00	1,12
ES0000012G42	1,200 % Spanien Reg.S. v.20(2040)	1.500.000	71,0190	1.065.285,00	0,37
ES0000012G00	1,000 % Spanien Reg.S. v.20(2050)	1.000.000	52,8850	528.850,00	0,18
ES0000012H41	0,100 % Spanien Reg.S. v.21(2031)	3.500.000	86,6890	3.034.115,00	1,05
ES0000012I24	0,850 % Spanien Reg.S. v.21(2037)	2.000.000	74,4770	1.489.540,00	0,51
ES0000012K20	0,700 % Spanien Reg.S. v.22(2032)	3.000.000	86,9980	2.609.940,00	0,90
ES0000012M77	2,500 % Spanien v.24(2027)	2.000.000	99,8340	1.996.680,00	0,69
XS3022397460	3,864 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.25(2033)	400.000	99,0090	396.036,00	0,14
XS2631835332	3,500 % Statnett SF EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	600.000	99,3390	596.034,00	0,21
XS2582501925	5,618 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2030)	150.000	105,1910	157.786,50	0,05
XS2615584328	6,500 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.23(2031)	450.000	108,7220	489.249,00	0,17
XS2807518639	5,186 % TDC Net A/S Sustainability Linked Bond v.24(2029)	400.000	104,0810	416.324,00	0,14
FR001400TG54	4,125 % TDF Infrastructure SAS Reg.S. v.24(2031)	300.000	99,2970	297.891,00	0,10
FR001400M2F4	5,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028) ³⁾	200.000	102,1750	204.350,00	0,07
FR001400M2G2	5,750 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2031) ³⁾	200.000	104,9810	209.962,00	0,07
FR001400SGZ5	4,000 % Teréga S.A. Reg.S. v.24(2034)	500.000	97,6750	488.375,00	0,17
XS2421186268	0,010 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2027)	1.450.000	95,3270	1.382.241,50	0,48
XS2290960876	2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	86,9400	173.880,00	0,06
XS2432131188	3,250 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	86,8480	781.632,00	0,27
CH1414003454	2,875 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2030)	400.000	98,0850	392.340,00	0,14
CH1331113469	3,304 % UBS Switzerland AG Reg.S. Pfe. v.24(2029)	900.000	100,6620	905.958,00	0,31
AT0008049937	3,000 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	1.700.000	100,2150	1.703.655,00	0,59
DE000HV2A003	2,375 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2029)	3.500.000	97,9700	3.428.950,00	1,18
XS3144675231	3,250 % Verizon Communications Inc. v.25(2032)	600.000	96,9250	581.550,00	0,20
XS2815987834	4,000 % Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	400.000	100,0020	400.008,00	0,14
FR0014006VH2	1,375 % Wendel SE Reg.S. v.22(2034)	500.000	81,8010	409.005,00	0,14
XS2388390507	0,010 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	350.000	93,0330	325.615,50	0,11
XS2463967286	1,079 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.22(2027)	800.000	98,2990	786.392,00	0,27
DE000WBP0BN3	2,750 % Wüstenrot Bausparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2032)	3.000.000	97,6340	2.929.020,00	1,01
				195.466.126,01	67,34
GBP					
XS2570940226	6,369 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	250.000	102,8730	294.427,59	0,10
XS2790094523	5,851 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2035)	300.000	99,2900	341.007,44	0,12
XS0468426266	6,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.09(2034)	800.000	100,4450	919.931,31	0,32
XS0702029132	5,000 % BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.11(2036)	400.000	94,6960	433.639,38	0,15
FR001400FDG9	5,500 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.23(2035)	800.000	95,8270	877.637,09	0,30
XS0416848793	6,875 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.09(2031)	400.000	108,1400	495.203,21	0,17
XS2587351706	5,150 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2026)	300.000	100,1590	343.991,99	0,12
GB00BQC82B83	4,125 % Großbritannien Reg.S. Green Bond v.24(2029)	1.000.000	99,1840	1.135.477,96	0,39
GB00B00NY175	4,750 % Großbritannien Reg.S. v.04(2038) ³⁾	8.000.000	96,4890	8.837.000,57	3,05
GB00B06YGN05	4,250 % Großbritannien Reg.S. v.05(2055)	1.000.000	81,5270	933.337,15	0,32
GB00B24FF097	4,750 % Großbritannien Reg.S. v.07(2030)	2.250.000	101,6960	2.619.530,62	0,90
GB00B39R3707	4,250 % Großbritannien Reg.S. v.08(2049)	2.500.000	83,5780	2.392.043,50	0,82
GB00B52WS153	4,500 % Großbritannien Reg.S. v.09(2034)	3.000.000	98,0720	3.368.242,70	1,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
GB00B84Z9V04	3,250 % Großbritannien Reg.S. v.12(2044)	2.000.000	75,2440	1.722.816,26	0,59
GB00BN65R313	3,500 % Großbritannien Reg.S. v.14(2045)	3.000.000	77,2410	2.652.810,53	0,91
GB00BYYMZX75	2,500 % Großbritannien Reg.S. v.15(2065)	1.500.000	52,5090	901.700,06	0,31
GB00BFMCN652	1,625 % Großbritannien Reg.S. v.18(2071)	500.000	37,6620	215.581,00	0,07
GB00BJQWYH73	1,250 % Großbritannien Reg.S. v.20(2041)	2.500.000	57,6500	1.649.971,38	0,57
GB00BMBL1D50	0,500 % Großbritannien Reg.S. v.20(2061)	1.000.000	23,7300	271.665,71	0,09
GB00BM8Z2T38	1,000 % Großbritannien Reg.S. v.21(2032)	2.500.000	82,0490	2.348.282,77	0,81
GB00BLH38158	1,250 % Großbritannien Reg.S. v.21(2051)	2.000.000	41,9510	960.526,62	0,33
GB00BPSNBB36	4,375 % Großbritannien Reg.S. v.24(2054)	250.000	83,3800	238.637,66	0,08
XS1040508597	4,875 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.14(2032)	800.000	95,5030	874.669,72	0,30
XS0138038624	5,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.01(2032)	1.000.000	106,1110	1.214.779,62	0,42
XS1377228959	3,625 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2036)	400.000	83,2420	381.188,32	0,13
DE000A1G85D0	3,750 % Siemens Finanzierungsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.12(2042)	1.500.000	76,3760	1.311.551,23	0,45
XS2680897050	6,625 % Southern Gas Networks Plc. EMTN Reg.S. v.23(2035)	800.000	104,2110	954.422,44	0,33
XS2749463936	4,411 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. FRN v.24(2027)	600.000	100,2170	688.382,37	0,24
				39.378.456,20	13,55
NOK					
NO0010844079	1,750 % Norwegen Reg.S. v.19(2029)	11.000.000	91,6240	898.154,44	0,31
				898.154,44	0,31
PLN					
XS1785345486	3,010 % European Bank for Reconstruction and Development Reg.S. v.18(2028)	10.000.000	96,4180	2.244.941,68	0,77
				2.244.941,68	0,77
SEK					
SE0002829192	3,500 % Schweden Reg.S. v.09(2039)	5.000.000	105,9850	482.882,58	0,17
				482.882,58	0,17
Börsengehandelte Wertpapiere				241.254.622,33	83,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
CHF					
CH1548828396	0,958 % Mondelez International Inc. EMTN Reg.S. v.26(2029)	800.000	100,0830	865.021,61	0,30
CH1548828404	1,271 % Mondelez International Inc. EMTN Reg.S. v.26(2032)	1.000.000	100,0760	1.081.201,38	0,37
CH1548828412	1,625 % Mondelez International Inc. EMTN Reg.S. v.26(2036)	1.000.000	99,9990	1.080.369,49	0,37
				3.026.592,48	1,04
EUR					
XS3046302488	6,000 % Akropolis Group UAB Reg.S. Green Bond v.25(2030)	200.000	102,3500	204.700,00	0,07
DE000A254TM8	2,121 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	500.000	92,7800	463.900,00	0,16
DE000A460EY8	4,072 % Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.26(2038)	300.000	98,3740	295.122,00	0,10
XS2314312179	1,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	600.000	87,9450	527.670,00	0,18
XS3070629335	4,250 % Ball Corporation v.25(2032)	300.000	98,7500	296.250,00	0,10
XS2051670300	1,750 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.19(2029)	500.000	94,4230	472.115,00	0,16
XS1982834282	0,875 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.19(2035)	1.500.000	80,2020	1.203.030,00	0,41
FR001400VLJ1	3,583 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	400.000	99,4520	397.808,00	0,14
XS2621007660	4,125 % Booking Holdings Inc. v.23(2033)	400.000	101,3450	405.380,00	0,14
FR0014010M61	3,750 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	300.000	98,2970	294.891,00	0,10
XS2638560156	5,943 % Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027)	400.000	100,7080	402.832,00	0,14
IT0005585622	3,500 % Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2036)	1.100.000	99,3530	1.092.883,00	0,38
XS2382953789	0,450 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	700.000	89,9550	629.685,00	0,22
XS2900380812	3,375 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2030)	400.000	98,8460	395.384,00	0,14
DE000A30VT06	5,000 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	600.000	103,6640	621.984,00	0,21
XS2821805533	4,302 % Discovery Global Holdings Inc. v.24(2030)	200.000	94,5340	189.068,00	0,07
XS3091698244	2,375 % DNB Boligkredit A.S. EMTN Pfe. v.25(2030)	2.100.000	97,4080	2.045.568,00	0,71
XS2847684938	3,125 % DSB SOV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	400.000	97,2560	389.024,00	0,13
XS1772374770	1,625 % Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.18(2033)	400.000	88,7070	354.828,00	0,12

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2357951164	1,125 % Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.21(2051)	700.000	52,4660	367.262,00	0,13
BE6349118800	3,750 % Elia Transmission Belgium NV Reg.S. Green Bond v. 24(2036)	200.000	97,6340	195.268,00	0,07
XS2624938739	3,750 % Honeywell International Inc. v.23(2032)	550.000	99,7820	548.801,00	0,19
XS1952576475	0,750 % ING Bank N.V. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	800.000	93,9910	751.928,00	0,26
XS3032045984	4,000 % Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2038)	400.000	99,3560	397.424,00	0,14
IT0005358806	3,350 % Italien Reg.S. v.18(2035)	1.000.000	97,1050	971.050,00	0,33
IT0005422891	0,900 % Italien Reg.S. v.20(2031)	3.500.000	89,2240	3.122.840,00	1,08
IT0005542797	3,700 % Italien Reg.S. v.23(2030)	2.000.000	102,0800	2.041.600,00	0,70
IT0005560948	4,200 % Italien Reg.S. v.23(2034)	1.500.000	103,6630	1.554.945,00	0,54
DE000A3LJPA8	5,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.23(2033)	300.000	104,6380	313.914,00	0,11
XS3005215093	3,600 % Johnson & Johnson v.25(2045)	600.000	92,5700	555.420,00	0,19
XS2793255162	3,625 % JT International Financial Services BV EMTN Reg.S. v. 24(2034)	350.000	96,9340	339.269,00	0,12
XS3040320908	4,125 % JT International Financial Services BV EMTN Reg.S. v. 25(2035)	400.000	98,9990	395.996,00	0,14
XS2050933899	0,600 % Kasachstan Reg.S. v.19(2026)	500.000	98,6110	493.055,00	0,17
XS3303026150	3,250 % Kroatien Reg.S. v.26(2036)	1.700.000	96,3750	1.638.375,00	0,56
DE000LB2CW16	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Social Bond v.21(2031)	700.000	85,2980	597.086,00	0,21
DE000BHY0SL9	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.21(2031)	800.000	84,8650	678.920,00	0,23
XS3022388980	3,875 % Lumo Kodit Oyj Reg.S. Green Bond v.25(2032)	800.000	95,3030	762.424,00	0,26
XS3041270664	3,875 % Marokko Reg.S. v.25(2029)	1.300.000	98,8750	1.285.375,00	0,44
XS3159209579	2,723 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	2.300.000	98,2570	2.259.911,00	0,78
XS2242633332	1,050 % PepsiCo Inc. v.20(2050)	600.000	51,1700	307.020,00	0,11
XS2408608219	1,950 % Peru Social Bond v.21(2036)	250.000	79,2500	198.125,00	0,07
XS3087812593	2,750 % Philip Morris International Inc. v.25(2029)	600.000	97,9210	587.526,00	0,20
XS3087812833	3,250 % Philip Morris International Inc. v.25(2032)	1.300.000	97,2530	1.264.289,00	0,44
XS3102778191	4,500 % Repsol Europe Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	98,9030	395.612,00	0,14
XS0937160272	2,979 % Robert Bosch Investment Nederland BV EMTN v.13(2033)	400.000	93,6560	374.624,00	0,13
XS3100773996	4,875 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	500.000	98,8320	494.160,00	0,17
BE0390149152	5,125 % Silfin N.V. Reg.S. v.24(2030)	1.000.000	103,2940	1.032.940,00	0,36
XS2387675395	1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)	400.000	97,0630	388.252,00	0,13
XS2049090595	0,125 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.19(2029)	300.000	89,2840	267.852,00	0,09
XS2908095172	4,357 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2032)	500.000	98,9710	494.855,00	0,17
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	95,7370	382.948,00	0,13
XS2941598786	3,700 % W.P. Carey Inc. v.24(2034)	300.000	94,4540	283.362,00	0,10
				36.424.550,00	12,57
GBP					
FR0014017HM8	5,325 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.26(2032)	700.000	100,0230	801.558,10	0,28
				801.558,10	0,28
HUF					
HU0000406624	7,000 % Ungarn v.23(2035)	600.000.000	99,0840	1.540.046,11	0,53
				1.540.046,11	0,53
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				41.792.746,69	14,42
Anleihen				283.047.369,02	97,51
Investmentfondsanteile ²⁾					
Luxemburg					
LU0006041197	UniFavorit: Renten A	EUR	200.000	23,1500	4.630.000,00
					1,60
				4.630.000,00	1,60
Investmentfondsanteile				4.630.000,00	1,60
Wertpapiervermögen				287.677.369,02	99,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Optionen					
Long-Positionen					
EUR					
	Put on EUR/TRY September 2026/59,0000	5.000.000		148.060,00	0,05
				148.060,00	0,05
Long-Positionen					
				148.060,00	0,05
Short-Positionen					
EUR					
	Put on EUR/TRY September 2026/55,5000	-5.000.000		-37.085,00	-0,01
	Put on EUX 2YR Euro-Schatz Future April 2026/105,80	-300		-21.000,00	-0,01
				-58.085,00	-0,02
Short-Positionen					
				-58.085,00	-0,02
Optionen					
				89.975,00	0,03
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
EUR					
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2026	60		-32.100,00	-0,01
	EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2026	9		-41.220,00	-0,01
				-73.320,00	-0,02
GBP					
	LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2026	60		-84.029,77	-0,03
				-84.029,77	-0,03
Long-Positionen					
				-157.349,77	-0,05
Short-Positionen					
EUR					
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2026	-26		28.600,00	0,01
	EUX 3YR Short Euro-BTP Future Juni 2026	-42		63.420,00	0,02
				92.020,00	0,03
Short-Positionen					
				92.020,00	0,03
Terminkontrakte					
				-65.329,77	-0,02
Sonstige Finanzinstrumente					
GBP					
	SWAP SONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA 23.03.2028	-12.000.000		-13.737.835,60	-4,74
	SWAP SONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA 23.03.2028	12.000.000		13.731.345,85	4,73
				-6.489,75	-0,01
Sonstige Finanzinstrumente					
				-6.489,75	-0,01
Bankguthaben - Kontokorrent					
				3.062.864,58	1,06
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					
				-646.324,22	-0,17
Fondsvermögen in EUR					
				290.112.064,86	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2026 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
			EUR	%
CHF/EUR	Währungskäufe	6.200.000,00	6.708.083,67	2,31
HUF/EUR	Währungskäufe	3.100.036.000,00	8.009.584,62	2,76
SEK/EUR	Währungskäufe	19.000.000,00	1.731.522,51	0,60
TRY/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	189.556,84	0,07
EUR/GBP	Währungsverkäufe	3.253.370,00	3.720.309,80	1,28
EUR/HUF	Währungsverkäufe	3.100.036.000,00	8.009.584,62	2,76
EUR/PLN	Währungsverkäufe	7.100.000,00	1.651.257,64	0,57

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2026 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
				EUR	%
GBP/PLN	Bilaterale Währungsgeschäfte	400.000,00	1.943.694,40	457.926,75	0,16
SEK/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.540.235,00	5.000.000,00	414.256,84	0,14

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2026 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8735
Dänische Krone	DKK	1	7,4723
Norwegische Krone	NOK	1	11,2215
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2949
Russischer Rubel	RUB	1	93,4353
Schwedische Krone	SEK	1	10,9742
Schweizer Franken	CHF	1	0,9256
Tschechische Krone	CZK	1	24,5610
Türkische Lira	TRY	1	51,2339
Ungarischer Forint	HUF	1	386,0300

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2026 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2026. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2026 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Soft Commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuropaRenta folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
0,73 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.11.2025

für die Anteilklasse -net- A:
0,74 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.11.2025

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat die Anpassung der Liquiditätsmanagementinstrumente im Verkaufsprospekt mit Wirkung zum 16. April 2026 beschlossen.

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	37.762.377,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	13,02 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Basler Kantonalbank, Basel	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.669.400,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.678.949,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.920.740,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.902.030,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.315.050,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.259.544,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	806.702,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	209.962,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	37.762.377,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ BBB- BB+ B+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD CAD CNY EUR GBP HKD 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)	254.181,11	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	20.279.655,22	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	19.457.205,98	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	15.408,47	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	56,62 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	11.806,32	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	10.272,32	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	37,75 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.534,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	5,64 %	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			
			13,13 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name	Frankreich, Republik		
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.796.078,27		
2. Name	Aritzia Inc.		
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.928.139,03		
3. Name	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.		
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.309.584,87		
4. Name	Perenti Ltd.		
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.774.347,44		
5. Name	BORALEX INC.		
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.427.525,18		
6. Name	Huaneng Power International Inc.		
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.938.973,99		
7. Name	Deutschland, Bundesrepublik		
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.366.141,12		
8. Name	United States of America		
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.196.277,73		
9. Name	Nexteer Automotive Group Ltd.		
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.025.089,90		
10. Name	The Bank of Nova Scotia		
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.000.584,05		
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 AG Niederlassung Luxemburg		
1. Verwahrter Betrag absolut	39.991.042,31		

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
Verwahrart 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 31.12.2025:
EUR 592,560 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

Bis zum 01.01.2026: DZ PRIVATBANK S.A.
Ab dem 02.01.2026: DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung
Luxemburg
(nachfolgend ausschließlich "DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung
Luxemburg")
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg
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 ESG Union	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
Cattolico Aktien Global Union	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
Cattolico Corporates Union	UniInstitutional Commodities Select
Cattolico Laurent Union (2027)	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years ESG
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds
Global Credit ESG	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG
PrivatFonds: ESG	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds ESG
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Equities Market Neutral
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAsia	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAusschüttung	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniDividendenAss	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Convertibles ESG
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Credit ESG
UniEM Global	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Osteuropa	UniInstitutional High Yield Bonds
UniESG Aktien Europa	UniInstitutional Multi Asset ESG
UniESG Aktien Wasser	UniInstitutional SDG Equities
UniESG Staatsanleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniESG Unternehmensanleihen	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroAnleihen	UniMarktführer
UniEuroKapital	UniOpti4
UniEuroKapital Corporates	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroKapital -net-	UniProfiAnlage (2027)
UniEuropa	UniRak Emerging Markets
UniEuropa Mid&Small Caps	UniRak ESG
UniEuroRenta Corporates	UniRak Konservativ ESG
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniRenta Osteuropa
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniRentEuro Mix 2028
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniSector
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniStruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniThemen Aktien
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniTransformation Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 III	UniValueFonds: Global
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniVorsorge 1
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniVorsorge 2
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniVorsorge 3
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031	UniVorsorge 4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031 II	UniVorsorge 5
UniFavorit: Renten	UniVorsorge 6
UniGlobal Dividende	UniVorsorge 7
UniGlobal II	UniZukunft Welt
UniIndustrie 4.0	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
www.union-investment.de