



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2025 UniEuroKapital Corporates

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroKapital Corporates	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	12
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Management und Organisation	19

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

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

## Steigende Renditen lasten auf den Rentenmärkten

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

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

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

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

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

## Lediglich europäische Aktien im Plus

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

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

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

## Wichtiger Hinweis:

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

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

# UniEuroKapital Corporates

Klasse A  
WKN 136703  
ISIN LU0168092178

Klasse -net- A  
WKN 136704  
ISIN LU0168093226

Halbjahresbericht  
01.10.2024 - 31.03.2025

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	1,40	4,06	4,05	5,91
Klasse -net- A	1,25	3,75	3,12	2,91

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 <sup>1)</sup>

Deutschland	17,88 %
Niederlande	14,91 %
Frankreich	12,09 %
Vereinigte Staaten von Amerika	9,61 %
Australien	5,12 %
Großbritannien	5,09 %
Spanien	5,03 %
Italien	4,57 %
Irland	3,83 %
Schweden	2,88 %
Luxemburg	2,82 %
Schweiz	2,63 %
Dänemark	2,34 %
Kanada	2,11 %
Japan	1,56 %
Österreich	1,34 %
Polen	1,29 %
Tschechische Republik	0,72 %
Norwegen	0,69 %
Belgien	0,18 %
Portugal	0,12 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>96,81 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,06 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,17 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,96 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Banken	46,53 %
Automobile & Komponenten	9,96 %
Diversifizierte Finanzdienste	8,02 %
Versorgungsbetriebe	5,11 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,57 %
Versicherungen	3,48 %
Transportwesen	3,29 %
Immobilien	3,10 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,59 %
Sonstiges	1,86 %
Hardware & Ausrüstung	1,84 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,66 %
Media & Entertainment	1,54 %
Energie	1,38 %
Software & Dienste	1,00 %
Real Estate Management & Development	0,54 %
Telekommunikationsdienste	0,48 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,29 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,20 %
Verbraucherdienste	0,20 %
Investitionsgüter	0,17 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>96,81 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,06 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,17 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,96 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniEuroKapital Corporates

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.368.589.100,84)	1.384.932.971,14
Bankguthaben	30.983.388,50
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	831.231,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	85.181,89
Zinsforderungen	637.603,11
Zinsforderungen aus Wertpapieren	17.078.172,16
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.745.189,62
	<b>1.437.293.737,42</b>
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-666.231,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.403.516,96
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.691.111,00
Sonstige Passiva	-1.248.176,79
	<b>-7.009.035,75</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.430.284.701,67</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	574.549.121,15 EUR
Umlaufende Anteile	16.204.588,184
Anteilwert	35,46 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	855.735.580,52 EUR
Umlaufende Anteile	23.843.200,491
Anteilwert	35,89 EUR

# UniEuroKapital Corporates

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2644410214	4,125 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.700.000	103,1000	1.752.700,00	0,12
XS2747616105	3,385 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	3.800.000	100,5060	3.819.228,00	0,27
XS2613658470	3,750 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	5.400.000	100,0550	5.402.970,00	0,38
XS2637963146	3,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	7.000.000	102,2980	7.160.860,00	0,50
XS2175967343	1,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	5.300.000	98,0290	5.195.537,00	0,36
XS2230399441	2,875 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2031)	10.000.000	99,4310	9.943.100,00	0,70
DE000A14J9N8	2,241 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.15(2045)	20.000.000	99,7790	19.955.800,00	1,40
XS3032018239	3,300 % American Honda Finance Corporation EMTN v.25(2029)	3.000.000	100,5120	3.015.360,00	0,21
XS2622275886	4,125 % American Tower Corporation v.23(2027)	4.400.000	102,3940	4.505.336,00	0,31
XS2315784715	0,750 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	3.500.000	90,6810	3.173.835,00	0,22
XS1761721262	1,625 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028) <sup>2)</sup>	3.000.000	94,7420	2.842.260,00	0,20
XS2421195848	0,375 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.100.000	93,8940	1.032.834,00	0,07
XS1843435501	1,500 % Aroundtown SA Reg.S. v.19(2026)	3.000.000	98,0480	2.941.440,00	0,21
FR001400F6O6	4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.000.000	101,1220	3.033.660,00	0,21
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	8.000.000	100,4950	8.039.600,00	0,56
XS2986720816	3,092 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	18.700.000	100,0180	18.703.366,00	1,31
XS1346228577	3,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2047)	4.000.000	100,4910	4.019.640,00	0,28
XS2477154871	2,125 % Ayvens Bank N.V. EMTN Reg.S. v.22(2025)	7.500.000	99,9260	7.494.450,00	0,52
FR001400D7M0	4,750 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	3.300.000	101,1210	3.336.993,00	0,23
XS2620201421	4,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	3.600.000	100,1440	3.605.184,00	0,25
XS2835902839	2,954 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. FRN v.24(2027)	7.700.000	100,1950	7.715.015,00	0,54
XS2575952424	3,750 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026) <sup>2)</sup>	4.800.000	101,0080	4.848.384,00	0,34
XS2462324232	1,949 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	2.600.000	99,5700	2.588.820,00	0,18
XS2387929834	3,387 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	6.800.000	100,3620	6.824.616,00	0,48
XS2311407352	0,375 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	3.300.000	97,3430	3.212.319,00	0,22
XS2465984289	1,875 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	5.400.000	99,8500	5.391.900,00	0,38
XS2724428193	5,500 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	3.600.000	103,6090	3.729.924,00	0,26
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026) <sup>2)</sup>	5.800.000	97,7400	5.668.920,00	0,40
ES0213679OF4	1,250 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	5.000.000	95,4890	4.774.450,00	0,33
XS3019311581	3,250 % Banque Et Caisse D'Epargne De L'Etat Luxembourg EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2031)	3.600.000	100,5040	3.618.144,00	0,25
XS1288858548	3,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.15(2025) <sup>2)</sup>	5.000.000	100,1000	5.005.000,00	0,35
XS2815894071	3,335 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	5.200.000	100,3730	5.219.396,00	0,36
XS2356569736	1,000 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2031)	8.000.000	96,7870	7.742.960,00	0,54
DE000BLB9V03	3,182 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	4.000.000	100,0750	4.003.000,00	0,28
DE000BLB6JZ6	4,250 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027) <sup>2)</sup>	6.400.000	102,9690	6.590.016,00	0,46
DE000BHY0G59	1,125 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	2.900.000	95,6870	2.774.923,00	0,19
XS2835763702	2,624 % BMW International Investment B.V. EMTN FRN v.24(2026)	10.000.000	99,8680	9.986.800,00	0,70
XS2887901325	3,000 % BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.24(2027)	2.500.000	100,7050	2.517.625,00	0,18
XS2982332400	3,125 % BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.25(2029) <sup>2)</sup>	7.200.000	100,2510	7.218.072,00	0,50
FR0013381704	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2030)	8.000.000	99,4640	7.957.120,00	0,56
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	3.400.000	96,5860	3.283.924,00	0,23
XS2193661324	3,250 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	10.000.000	99,5880	9.958.800,00	0,70
FR001400FB06	3,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	10.000.000	101,8580	10.185.800,00	0,71

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
FR001400WJ56	2,750 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. Social Bond v.25(2029)	8.600.000	100,0570	8.604.902,00	0,60
FR001400LPZ1	3,500 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.23(2027)	12.000.000	102,4850	12.298.200,00	0,86
XS2901447016	3,473 % CA Auto Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)	8.000.000	100,1910	8.015.280,00	0,56
XS1808351214	2,250 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2030)	1.700.000	99,9670	1.699.439,00	0,12
XS2558978883	6,250 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	13.000.000	106,9240	13.900.120,00	0,97
FR001400UJE0	3,250 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2030)	5.000.000	99,2780	4.963.900,00	0,35
XS2385114298	0,625 % Celanese US Holdings LLC v.21(2028)	9.097.000	88,1000	8.014.457,00	0,56
XS2497520705	4,777 % Celanese US Holdings LLC v.22(2026)	6.000.000	101,9270	6.115.620,00	0,43
XS2497520887	5,337 % Celanese US Holdings LLC v.22(2029) <sup>2)</sup>	6.000.000	103,9000	6.234.000,00	0,44
XS2638560156	5,943 % Česká Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027)	10.000.000	103,4100	10.341.000,00	0,72
XS2167003685	1,250 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	4.200.000	99,6150	4.183.830,00	0,29
FR0014000XY6	0,375 % CNP Assurances S.A. Reg.S. v.20(2028)	5.000.000	92,4410	4.622.050,00	0,32
DE000CZ45V25	4,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	15.000.000	100,2300	15.034.500,00	1,05
DE000CZ45YA3	3,247 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	8.000.000	100,3410	8.027.280,00	0,56
DE000CZ40N59	1,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	8.000.000	98,6060	7.888.480,00	0,55
XS2975281903	2,981 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	13.700.000	100,1600	13.721.920,00	0,96
XS2723549528	3,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	6.900.000	101,6800	7.015.920,00	0,49
FR0013508512	1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	4.100.000	99,9640	4.098.524,00	0,29
FR001400SVD1	3,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2029)	1.800.000	99,9850	1.799.730,00	0,13
FR001400YAD3	4,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035)	8.000.000	100,1890	8.015.120,00	0,56
FR001400E7J5	3,375 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	3.200.000	101,4580	3.246.656,00	0,23
FR0013533999	4,000 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.200.000	97,3070	2.140.754,00	0,15
FR0013173028	3,250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.200.000	100,5120	1.206.144,00	0,08
FR0013414091	1,625 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2026)	1.200.000	98,9870	1.187.844,00	0,08
XS2852993810	3,375 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.24(2027)	10.000.000	101,6100	10.161.000,00	0,71
DE000DL19U56	2,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	4.000.000	100,0520	4.002.080,00	0,28
XS2588099478	3,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	6.000.000	100,7890	6.047.340,00	0,42
XS2560328648	4,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	3.800.000	103,4030	3.929.314,00	0,27
DE000A289N78	1,250 % Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.20(2047)	4.500.000	95,5480	4.299.660,00	0,30
DE000A351ZR8	3,875 % Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2026)	12.800.000	101,8280	13.033.984,00	0,91
DE000A382616	4,000 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)	14.000.000	99,8750	13.982.500,00	0,98
DE000DW6C9P3	5,360 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. v.23(2028)	15.000.000	104,1950	15.629.250,00	1,09
XS2053052895	0,375 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	13.000.000	96,8790	12.594.270,00	0,88
XS2459544339	1,875 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	2.000.000	94,2210	1.884.420,00	0,13
BE0002432079	3,250 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.13(2028)	2.500.000	101,0270	2.525.675,00	0,18
XS2196328608	1,875 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080)	10.000.000	98,1690	9.816.900,00	0,69
XS2942478822	3,000 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029)	4.800.000	99,7040	4.785.792,00	0,33
XS3008888953	2,625 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2028)	5.300.000	99,5760	5.277.528,00	0,37
XS1425966287	1,375 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.16(2026)	5.000.000	98,7300	4.936.500,00	0,35
XS2083210729	1,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	9.000.000	99,5290	8.957.610,00	0,63
AT0000A2WVQ2	1,500 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2026) <sup>2)</sup>	3.800.000	98,9160	3.758.808,00	0,26
ES0205032032	1,382 % Ferrovial Emisiones S.A. Reg.S. v.20(2026)	2.400.000	98,6010	2.366.424,00	0,17
XS1140860534	4,596 % Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	667.000	100,7550	672.035,85	0,05
XS1577951129	1,375 % Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.17(2025)	3.100.000	99,3290	3.079.199,00	0,22
XS2695009998	7,875 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027) <sup>2)</sup>	5.000.000	107,3590	5.367.950,00	0,38
DE000HCB0B44	4,500 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2028)	1.700.000	102,5210	1.742.857,00	0,12
XS2980865658	3,375 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.25(2029) <sup>2)</sup>	4.600.000	100,1630	4.607.498,00	0,32
XS2767979052	3,375 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.24(2027)	2.800.000	101,3130	2.836.764,00	0,20
XS2979643991	3,250 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030)	3.400.000	99,6010	3.386.434,00	0,24
XS2583741934	3,375 % International Business Machines Corporation v.23(2027)	6.300.000	101,3440	6.384.672,00	0,45
XS2719281227	3,356 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	4.900.000	100,3330	4.916.317,00	0,34
XS2625195891	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	14.400.000	101,5630	14.625.072,00	1,02
XS1548475968	7,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	8.000.000	105,5340	8.442.720,00	0,59
FR00140009W6	0,875 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	1.100.000	98,5600	1.084.160,00	0,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
DE000LB1B2E5	2,875 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2026)	3.400.000	99,7800	3.392.520,00	0,24
XS2489772991	4,500 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032) <sup>2)</sup>	5.000.000	101,2420	5.062.100,00	0,35
XS2752465810	3,331 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	7.000.000	100,1700	7.011.900,00	0,49
DE000A3MQNN9	0,375 % LEG Immobilien SE EMTN Reg.S. v.22(2026)	2.900.000	98,0680	2.843.972,00	0,20
XS2628821873	4,125 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v. 23(2027)	3.900.000	102,9680	4.015.752,00	0,28
XS2679903950	4,125 % LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	10.100.000	102,0500	10.307.050,00	0,72
XS2904651093	2,750 % LSEG Netherlands BV Reg.S. v.24(2027)	2.200.000	99,9790	2.199.538,00	0,15
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	3.500.000	96,2270	3.367.945,00	0,24
XS2682331728	4,875 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. Fix-to-Float Sustainable Bond EMTN Reg.S. v.23(2027)	6.700.000	102,8020	6.887.734,00	0,48
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	8.000.000	97,7870	7.822.960,00	0,55
XS2790333616	3,106 % Morgan Stanley FRN v.24(2027)	6.100.000	100,2610	6.115.921,00	0,43
XS2742660157	3,625 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2029)	5.000.000	101,9120	5.095.600,00	0,36
DE000MHB61E7	0,500 % Münchener Hypothekenbank eG Reg.S. v.19(2026)	3.000.000	97,4860	2.924.580,00	0,20
XS2633055582	3,004 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	6.600.000	100,0640	6.604.224,00	0,46
XS2986730708	3,473 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. FRN v.25(2029)	10.600.000	100,0640	10.606.784,00	0,74
XS2710354544	4,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.900.000	102,9330	4.014.387,00	0,28
DK0030393319	3,180 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	3.100.000	100,3640	3.111.284,00	0,22
DK0030522818	3,271 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	10.100.000	100,2660	10.126.866,00	0,71
DK0030393665	3,875 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.24(2027)	2.700.000	102,2170	2.759.859,00	0,19
FR00140005L7	1,750 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	93,4890	1.869.780,00	0,13
FR001400KP84	3,750 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	4.900.000	102,0530	5.000.597,00	0,35
XS2495085784	2,125 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. Green Bond v. 22(2025)	600.000	99,8970	599.382,00	0,04
XS1861322383	1,875 % Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	4.500.000	96,0810	4.323.645,00	0,30
XS1072516690	3,000 % Prologis L.P. v.14(2026)	5.000.000	100,1510	5.007.550,00	0,35
FR001400U4M6	3,375 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	2.600.000	99,6790	2.591.654,00	0,18
FR001400KXW4	4,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.600.000	102,2910	3.682.476,00	0,26
XS2344385815	0,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	9.500.000	97,8920	9.299.740,00	0,65
XS2891752888	4,875 % Scandinavian Tobacco Group A/S Reg.S. v.24(2029)	10.100.000	103,1780	10.420.978,00	0,73
XS2898762864	5,500 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054)	8.400.000	92,2080	7.745.472,00	0,54
XS2616008541	3,750 % Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026)	6.400.000	101,4980	6.495.872,00	0,45
XS2643041721	4,125 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2027)	4.200.000	103,2970	4.338.474,00	0,30
XS2813108870	2,986 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. FRN v.24(2027)	7.700.000	100,1830	7.714.091,00	0,54
XS2553798443	4,000 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v. 22(2026)	3.600.000	102,1110	3.675.996,00	0,26
XS2802190459	3,185 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	8.600.000	100,1170	8.610.062,00	0,60
XS1505573482	0,875 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	4.700.000	97,3730	4.576.531,00	0,32
FR001400N9V5	3,244 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	3.800.000	100,2250	3.808.550,00	0,27
FR001400KZP3	4,250 % Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2026) <sup>2)</sup>	8.000.000	102,3490	8.187.920,00	0,57
XS2407969885	0,800 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.21(2029)	5.000.000	91,6830	4.584.150,00	0,32
XS2183818637	2,500 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	10.000.000	99,7490	9.974.900,00	0,70
XS2937307929	3,375 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.24(2028) <sup>2)</sup>	9.300.000	100,1700	9.315.810,00	0,65
XS2889371840	2,929 % Swedbank AB Reg.S. FRN v.24(2027)	3.800.000	100,2600	3.809.880,00	0,27
XS2827693446	3,500 % Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2026)	5.400.000	100,9940	5.453.676,00	0,38
XS1982819994	2,750 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	5.000.000	99,9590	4.997.950,00	0,35
FR001400M2F4	5,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028) <sup>2)</sup>	7.400.000	105,5290	7.809.146,00	0,55
XS2207430120	2,374 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	10.000.000	99,3090	9.930.900,00	0,69
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. Reg.S. v. 15(2027)	5.000.000	96,4790	4.823.950,00	0,34
XS3017243570	3,214 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.25(2029)	5.000.000	99,9890	4.999.450,00	0,35
XS2049707180	0,125 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2026)	7.900.000	96,7260	7.641.354,00	0,53
XS2983840435	3,481 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v. 25(2029)	11.000.000	100,2550	11.028.050,00	0,77
XS2652775789	3,154 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. FRN v.23(2025)	9.600.000	100,1210	9.611.616,00	0,67
XS2898732289	3,091 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. FRN v.24(2027)	8.000.000	100,1230	8.009.840,00	0,56
XS2557526006	3,200 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2026)	4.150.000	100,5200	4.171.580,00	0,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
XS2153406868	1,491 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2027)	10.000.000	97,6860	9.768.600,00	0,68
XS2572989650	3,375 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 23(2026) <sup>2)</sup>	5.100.000	100,6250	5.131.875,00	0,36
XS2696749626	4,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 23(2027) <sup>2)</sup>	5.500.000	102,4980	5.637.390,00	0,39
XS2972972017	3,125 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 25(2028)	2.100.000	100,7710	2.116.191,00	0,15
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	8.000.000	99,7270	7.978.160,00	0,56
FR0014000087	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	4.000.000	90,1970	3.607.880,00	0,25
XS2800795291	3,139 % UBS AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	15.000.000	100,0430	15.006.450,00	1,05
CH1414003454	2,875 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2030)	10.800.000	98,3240	10.618.992,00	0,74
CH1174335732	2,125 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	12.000.000	99,7050	11.964.600,00	0,84
FR0014005IM9	3,500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2029) <sup>2)</sup>	2.000.000	99,9480	1.998.960,00	0,14
IT0005622912	3,216 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	6.600.000	100,1700	6.611.220,00	0,46
XS1963834251	7,500 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	5.000.000	103,4830	5.174.150,00	0,36
AT0008121967	5,192 % Volksbank Wien AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	6.200.000	102,9510	6.382.962,00	0,45
XS2941360963	3,250 % Volkswagen Financial Services AG Reg.S. Green Bond v. 24(2027) <sup>2)</sup>	7.300.000	100,3890	7.328.397,00	0,51
XS1048428442	4,625 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	10.000.000	100,3730	10.037.300,00	0,70
XS2694872081	4,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2026)	6.600.000	101,7780	6.717.348,00	0,47
XS2745344601	3,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2026)	9.100.000	101,2660	9.215.206,00	0,64
XS2583352443	3,500 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	2.200.000	100,4780	2.210.516,00	0,15
XS2671621402	3,875 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	6.900.000	101,6260	7.012.194,00	0,49
XS2887185127	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2027)	1.800.000	100,7830	1.814.094,00	0,13
DE000A3E5MG8	0,375 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2027)	6.000.000	94,7320	5.683.920,00	0,40
XS2865534437	3,377 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	10.000.000	99,9510	9.995.100,00	0,70
XS2976283130	3,246 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)	10.000.000	100,0920	10.009.200,00	0,70
XS2575952853	3,703 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026)	5.000.000	100,9680	5.048.400,00	0,35
				<b>1.072.751.587,85</b>	<b>74,98</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>1.072.751.587,85</b>	<b>74,98</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>					
<b>EUR</b>					
XS2890435865	3,875 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2027)	5.700.000	100,7000	5.739.900,00	0,40
XS2965663656	3,375 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2028)	8.400.000	100,7500	8.463.000,00	0,59
				<b>14.202.900,00</b>	<b>0,99</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>				<b>14.202.900,00</b>	<b>0,99</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2256949749	3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	10.000.000	99,4770	9.947.700,00	0,70
XS3029558676	3,375 % Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.25(2030)	2.900.000	100,4160	2.912.064,00	0,20
XS1135337498	1,625 % Apple Inc. v.14(2026)	6.200.000	98,7350	6.121.570,00	0,43
XS3010301185	3,410 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.25(2030)	3.500.000	99,4190	3.479.665,00	0,24
XS2407019798	0,375 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	8.000.000	96,0230	7.681.840,00	0,54
FR001400XHX8	3,250 % Ayvens S.A. Reg.S. v.25(2030)	3.000.000	99,0850	2.972.550,00	0,21
XS2638924709	8,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	9.000.000	110,0530	9.904.770,00	0,69
XS2585553097	7,375 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	5.000.000	105,0640	5.253.200,00	0,37
XS2398745922	1,000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.21(2026)	10.000.000	97,0280	9.702.800,00	0,68
FR0013465358	0,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2026)	1.100.000	99,6220	1.095.842,00	0,08
ES0840609020	5,875 % Caixabank S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	4.000.000	102,5170	4.100.680,00	0,29
XS3002418914	3,000 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.25(2029)	7.000.000	99,7060	6.979.420,00	0,49
XS2385398206	0,250 % Comcast Corporation v.21(2029)	4.500.000	88,5920	3.986.640,00	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2189784288	6,125 % Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	100,8220	5.041.100,00	0,35
XS3040316898	2,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.25(2028)	3.700.000	100,0090	3.700.333,00	0,26
XS1877860533	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	100,4810	5.024.050,00	0,35
XS2712747182	3,196 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. FRN v.23(2026)	5.400.000	100,6210	5.433.534,00	0,38
XS2712746960	3,913 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.23(2026)	5.100.000	102,0640	5.205.264,00	0,36
XS2900306171	3,125 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028) <sup>2)</sup>	5.100.000	100,5630	5.128.713,00	0,36
DE000DL19VD6	1,375 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	2.100.000	99,7300	2.094.330,00	0,15
DE000DL19VP0	1,375 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	4.000.000	99,3140	3.972.560,00	0,28
DE000DL19WN3	4,000 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	2.500.000	100,5660	2.514.150,00	0,18
DE000A3826Q8	3,435 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	10.800.000	100,3180	10.834.344,00	0,76
DE000DL19WG7	6,750 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	3.000.000	100,8830	3.026.490,00	0,21
DE000A30VT97	10,000 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	3.000.000	110,1250	3.303.750,00	0,23
XS1117298247	1,900 % Discovery Communications LLC v.15(2027)	10.000.000	97,3950	9.739.500,00	0,68
XS2932831923	3,125 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028)	5.400.000	100,6330	5.434.182,00	0,38
FR001400IIT5	3,625 % Edenred SE Reg.S. v.23(2026)	3.500.000	101,4890	3.552.115,00	0,25
PTEDPUOM0008	3,875 % EDP S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	1.700.000	102,6660	1.745.322,00	0,12
XS1209031019	2,600 % ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	10.000.000	99,6470	9.964.700,00	0,70
XS2919679816	3,075 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2027)	3.300.000	100,6220	3.320.526,00	0,23
XS2586123965	4,867 % Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2027) <sup>2)</sup>	5.000.000	103,3400	5.167.000,00	0,36
XS2624938655	3,500 % Honeywell International Inc. v.23(2027) <sup>2)</sup>	6.900.000	101,4970	7.003.293,00	0,49
XS2697483118	4,125 % ING Bank N.V. EMTN Reg.S. v.23(2026)	4.800.000	102,4020	4.915.296,00	0,34
XS3005214104	2,700 % Johnson & Johnson v.25(2029)	7.000.000	99,8400	6.988.800,00	0,49
XS2082472122	1,000 % JT International Financial Services BV Reg.S. v.19(2029)	5.000.000	91,0080	4.550.400,00	0,32
DE000LB2V7C3	0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	2.900.000	90,8840	2.635.636,00	0,18
XS1246732249	3,625 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.15(2025) <sup>2)</sup>	10.525.000	100,1010	10.535.630,25	0,74
XS2765559799	3,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2028)	4.300.000	100,7580	4.332.594,00	0,30
XS3000977234	2,625 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.25(2029)	9.300.000	99,1580	9.221.694,00	0,64
XS2606297864	4,000 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.23(2028)	6.300.000	103,1130	6.496.119,00	0,45
XS248553866	2,000 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.22(2025)	8.000.000	99,7980	7.983.840,00	0,56
XS2931916972	2,750 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.24(2027)	4.700.000	99,9700	4.698.590,00	0,33
XS2228683277	2,652 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	22.500.000	98,9120	22.255.200,00	1,56
XS2010028343	2,875 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	95,7680	4.788.400,00	0,33
FR001400U1B5	3,000 % Société Générale S.A. Reg.S. v.24(2027)	3.000.000	100,3670	3.011.010,00	0,21
XS2618499177	3,750 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.23(2026)	6.800.000	101,2910	6.887.788,00	0,48
XS2406607098	3,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.21(2027)	4.000.000	99,7500	3.990.000,00	0,28
XS2389688107	0,375 % Viterria Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	2.000.000	98,9200	1.978.400,00	0,14
				<b>280.613.394,25</b>	<b>19,63</b>
<b>USD</b>					
US749775DK50	1,106 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027) <sup>2)</sup>	2.400.000	96,9200	2.153.578,37	0,15
XS2076169668	5,125 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.000.000	99,8770	3.698.805,67	0,26
				<b>5.852.384,04</b>	<b>0,41</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
				<b>286.465.778,29</b>	<b>20,04</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
FR001400YCA5	3,176 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.25(2029)	8.500.000	100,0810	8.506.885,00	0,59
XS3015684361	4,000 % METRO AG EMTN Reg.S. v.25(2030)	3.000.000	100,1940	3.005.820,00	0,21
				<b>11.512.705,00</b>	<b>0,80</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
				<b>1.384.932.971,14</b>	<b>96,81</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>					
				<b>1.384.932.971,14</b>	<b>96,81</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	

## Terminkontrakte

### Long-Positionen

#### EUR

EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2025	3.000	831.231,00	0,06
		<b>831.231,00</b>	<b>0,06</b>
<b>Long-Positionen</b>		<b>831.231,00</b>	<b>0,06</b>
<b>Terminkontrakte</b>		<b>831.231,00</b>	<b>0,06</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>		<b>30.983.388,50</b>	<b>2,17</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>		<b>13.537.111,03</b>	<b>0,96</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>		<b>1.430.284.701,67</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR	
EUR/USD Währungsverkäufe	6.380.000,00	5.904.050,85	0,41

## Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8366
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801

# Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen 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 Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

### **Sicherheiten**

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

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

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

### **Soft commissions**

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

### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuroKapital Corporates folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:  
0,89 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

für die Anteilklasse -net- A:  
0,80 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

### **Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum**

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

### **Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode**

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

### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniEuroKapital Corporates**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	91.675.528,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	6,41 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	40.099.792,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	23.152.187,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.284.028,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.100.756,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.810.922,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.694.743,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Banco Santander S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.431.850,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.101.250,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	dreiseitig		
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	400.652,00	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	91.274.876,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CNY EUR GBP USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	995,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	7.581.462,94	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	87.327.551,77	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	12.627.276,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend

#### Ertrags- und Kostenanteile

##### Ertragsanteil des Fonds

absolut	35.351,23	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,88 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	36.973,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend

##### davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft

absolut	23.567,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	32,59 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

##### davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	13.406,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	18,54 %	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

6,62 %

#### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps<sup>3)</sup>

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23.887.146,05
2. Name	Slowakische Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.759.322,56
3. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.051.815,83
4. Name	Bpifrance SACA
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.840.559,72
5. Name	United States of America
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.647.462,02
6. Name	Slowenien, Republik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.521.834,69
7. Name	Slovenská Sporitelna AS
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.407.152,06
8. Name	BMW US Capital LLC
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.290.449,02
9. Name	Europäische Union
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.058.954,49
10. Name	Asian Infrastructure Investment Bank (AIIB)
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.564.956,20

#### 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	107.537.286,91

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

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

- 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 31.12.2024:  
Euro 422,903 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Klaus BOLLMANN  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Kai NEMEC  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: [filialen@volksbankwien.at](mailto:filialen@volksbankwien.at)

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

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

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

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

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)