



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Jahresbericht

zum 30. September 2025

**UniEuroKapital Corporates**

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroKapital Corporates	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung in Prozent	7
Geografische Länderaufteilung	8
Wirtschaftliche Aufteilung	8
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	9
Zusammensetzung des Fondsvermögens	9
Zurechnung auf die Anteilklassen	9
Veränderung des Fondsvermögens	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	10
Vermögensaufstellung	11
Devisenkurse	18
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)	19
Prüfungsvermerk	22
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	25
Management und Organisation	31

## 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 528 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,6 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte 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 7.200 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.

## Notenbanken senken mehrfach die Leitzinsen

Am US-Rentenmarkt kam es zu Beginn des Berichtsjahrs zu deutlich steigenden Renditen. Zunächst sorgten besser als erwartet ausgefallene Konjunkturdaten für rückläufige Zinssenkungserwartungen. Im November 2024 setzte sich die Bewegung fort. Sie war maßgeblich durch die US-Wahl geprägt, aus der Donald Trump als Sieger hervorging. Hintergrund war die Befürchtung, dass die Einführung von möglichen Schutzzöllen die Teuerungsraten wieder ansteigen lassen könnte. Darüber hinaus nahmen Anleger an, dass die diversen Wahlversprechen eine weitere Erhöhung der Staatsschulden zur Folge haben würden und sich damit die Bonität der USA womöglich verschlechtern könnte. Geopolitische Risiken und aufkommende Konjunktursorgen führten dann wieder zu Kursgewinnen.

Im April 2025 führte die Ankündigung umfangreicher Strafzölle seitens der Trump-Regierung kurzfristig zu einer hohen Risikoaversion der Anleger und somit zu einer regen Nachfrage nach US-Schatzanweisungen. Doch das Blatt wendete sich rasch, weil das drastische Vorgehen der US-Regierung mit negativen Auswirkungen für die USA selbst verbunden gewesen wäre und es in der Folge zu starken Verlusten am Aktienmarkt und daraus abgeleitet auch am Rentenmarkt kam. Die Rendite zehnjähriger US-Treasuries legte rasch von 3,9 auf in der Spitze 4,6 Prozent zu. Ein möglicher Vertrauensverlust ins US-Finanzsystem wurde diskutiert, doch beruhigte sich der Markt mit einem vorübergehenden Aussetzen der Zölle bald wieder. Allerdings sorgten die erratische Wirtschafts- und Zollpolitik von US-Präsident Trump sowie die Aussicht auf eine stark steigende Staatsverschuldung für anhaltende Unruhe am Markt. Die Ratingagentur Moody's stufte zudem die Kreditwürdigkeit der USA herab und vollzog damit nach, was andere Agenturen bereits umgesetzt hatten.

Die US-Notenbank Fed behielt ihren Leitzins lange im Band von 4,25 bis 4,5 Prozent, wobei der Druck aus dem Weißen Haus verbal deutlich stieg, die Zinsen zu senken. Im August sorgte Fed-Chef Powell mit seiner Rede auf dem Notenbank-Symposium in Jackson Hole für Zinssenkungsfantasie. Ein schwacher US-Arbeitsmarkt unterstützte die Zinserwartung. Die Fed lieferte dann im September und senkte die Fed Funds Rate um 25 Basispunkte auf 4,0 bis 4,25 Prozent. Die US-Zinskurve verschob sich im ersten Halbjahr 2025 vor allem im kurzen und mittleren Laufzeitbereich deutlich nach unten und tendierte steiler, bis eine Stabilisierung einsetzte. Sorgen vor einer ausufernden Staatsverschuldung, insbesondere auch nach der Verabschiedung eines neuen Fiskalpakets („One Big Beautiful Bill Act“) Anfang Juli, und auch Zweifel an der Autonomie der US-Notenbank führten aber bei langen Laufzeiten zu einer höheren Risikoprämie und damit steileren Zinskurve. In Summe ergab sich für den Gesamtmarkt, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, ein Zuwachs von rund 2,1 Prozent.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich im selben Zeitraum verhaltener. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index ergab sich ein leichtes Plus in Höhe von 0,2 Prozent. Für die im Vergleich zu den USA schwächere Entwicklung waren zunächst leicht bessere Konjunkturdaten sowie die Hoffnung auf ein mögliches Ende des Kriegs in der Ukraine verantwortlich. Die Inflationserwartungen signalisierten, anders als in den USA, einen rückläufigen Teuerungsdruck, doch wird die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen im weiteren Jahresverlauf den jüngsten Statements zufolge nicht weiter senken. Zuletzt hatte die EZB den Einlagesatz Anfang Juni 2025 auf zwei Prozent gesenkt. Mit der Einigung auf den Zollkompromiss mit den USA sinkt die Unsicherheit und steht einer Belebung der europäischen und deutschen Konjunktur eine Hürde weniger im Weg. Denn Europa und insbesondere Deutschland verabschiedeten umfangreiche Fiskalpakete, die, wenn sie genutzt werden, zu mehr Investitionen führen. Andererseits dürfte das steigende Schuldeniveau zu einem höheren Angebot an Staatsanleihen und anziehenden Risikoprämien für längere Laufzeiten führen.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im gesamten Berichtszeitraum hoch. Die höhere Zinsvolatilität auf der Staatsanleihe Seite spiegelte sich nicht auf der Corporates-Seite wider, dort gingen die Risikoaufschläge weiter zurück. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) gewann das Segment im Berichtszeitraum 3,6 Prozent hinzu. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere US-Dollar sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für Rückenwind. Im Rahmen der insgesamt leicht rückläufigen US-Treasury-Renditen legten sie, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, um 8,5 Prozent zu.

## **Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen**

Zu Beginn des Rechenschaftsjahrs hielt das grundsätzlich positive Kapitalmarktumfeld an. Die US-Konjunktur entwickelte sich im vierten Quartal 2024 weiter robust, gleichzeitig blieb aber die Dynamik in Europa schwach. In China wurden erste Maßnahmen beschlossen, um dem Wachstum neuen Schwung zu verleihen, jedoch ließ das erhoffte große Stimulus-Paket weiter auf sich warten. Der Rückgang der Inflationsraten hielt in gedrosseltem Tempo an. Dennoch setzten die Notenbanken in den USA und im Euroraum den im Sommer begonnenen Leitzinssenkungszyklus im vierten Quartal fort.

Aus dem wichtigsten politischen Ereignis des Jahres 2024, der US-Präsidentenwahl, ging Donald Trump im November 2024 als klarer Sieger hervor. Daraufhin legten US-Aktien in der Hoffnung auf Steuersenkungen deutlich zu. An den anderen Aktienmärkten überwogen kurzzeitig die Sorgen um die Einführung von Zöllen und anderen Handelseinschränkungen. Insgesamt hielt die positive Grundstimmung aber an. Viele Indizes stiegen zwischenzeitlich auf neue Höchststände.

Anfang 2025 befanden sich die marktunterstützenden und -belastenden Faktoren ungefähr im Gleichgewicht. Großen Einfluss hatte die US-Regierung unter Donald Trump. Während sie international mit Zollankündigungen für Nervosität sorgte und im Inland innerhalb des Behördenapparats Millionen Staatsangestellte verunsicherte, nährten Friedensgespräche mit Russland die Hoffnung auf ein Ende des Ukraine-Kriegs.

Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-)politischen Rahmenbedingungen in Europa. Nach der Wahl zum Deutschen Bundestag formierte sich in Berlin eine Koalition aus lediglich zwei Fraktionen, was an den Kapitalmärkten als Indiz für eine handlungsfähige Regierung aufgefasst wurde. Zudem birgt der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial spürbar 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 wertete der US-Dollar gegen den Euro und andere wichtige Währungen massiv ab.

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus, wenngleich die Stimmungsindikatoren erste Zweifel an der Robustheit des US-Wachstums nährten. Die US-Inflation lag wieder über den Erwartungen – ein erster Fingerzeig, dass Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte. Die US-Notenbank Federal Reserve hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt und eine Beobachterrolle eingenommen. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb und im Januar, März, April und Juni jeweils die Leitzinsen um 25 Basispunkte senkte. Nach sieben Leitzinssenkungen in Folge legte sie dann im Juli erstmals eine Pause ein, der Einlagesatz wurde bei 2,0 Prozent belassen.

Die Aktienmärkte bewegten sich im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zur Profitabilität von Künstlicher Intelligenz (KI)-Anwendungen. Nachdem Ende Januar das chinesische Unternehmen DeepSeek sein KI-Modell R1 vorgestellt hatte, kamen Befürchtungen auf, dass sich die massiven Investitionen in KI-Infrastruktur nicht im erhofften Maße auszahlen würden. Die Technologiekonzerne, die in den vergangenen Jahren die US-Rally angetrieben hatten, kamen unter Druck. Die Unsicherheit kulminierte Anfang April mit der Einführung reziproker Zölle durch die US-Regierung. Massive Einbrüche an den Kapitalmärkten waren die Folge und veranlassten Donald Trump einige Tage später, die Zölle auszusetzen. Daraufhin setzte eine überraschend starke Erholung ein. Der Kursaufschwung hielt von Mai bis September an, auch weil sich die USA und China auf eine Abmilderung und einen Aufschub der Zölle geeinigt hatten.

In der Berichtssaison zum zweiten Quartal erzielten die US-Banken solide Ergebnisse. Aber vor allem die US-Technologie-Riesen wie etwa Alphabet und NVIDIA präsentierten sehr gute Zahlen. Ende Juli schlossen die USA schließlich Zollabkommen mit wichtigen Handelspartnern ab, unter anderem auch mit der EU. Gleichzeitig intensivierte US-Präsident Trump seine Attacken gegen die Unabhängigkeit der US-Notenbank Fed. Für Rückenwind sorgten als „taubenhaft“ aufgenommene Aussagen von Fed-Chef Powell auf dem Notenbanker-Treffen in Jackson Hole im August. Wie vom Markt erwartet, senkte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte. Der Markt ging von weiteren Zinssenkungen durch die Fed in den Folgemonaten aus.

Gleichzeitig kehrte der Optimismus in den Bereich Künstliche Intelligenz zurück. Technologie-Größen wie Meta, Oracle oder Microsoft überzeugten nach der durch DeepSeek im ersten Quartal kurzzeitig ins Stocken geratenen Rally nicht nur mit guten Geschäftszahlen, sondern vor allem mit vollen Auftragsbüchern und Kooperationen, die den Unternehmen auch langfristig Geld in die Kasse spülen werden. Die europäischen Börsen blieben zuletzt hinter ihren US-Pendants zurück. Die Gewinnaussichten in Europa sind verhalten, auch aufgrund des schwachen US-Dollars. Außerdem kann Europa im KI-Wettrennen nicht mithalten.

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per Saldo 15,2 Prozent. US-Aktien blieben zunächst hinter dem europäischen Markt zurück, konnten ab Juni 2025 aber wieder kräftig aufholen. So legte der S&P 500-Index um 16,1 Prozent zu, beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Anstieg von 9,6 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gewann 24,6 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 10,6 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 23,6 Prozent zu. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 18,5 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 16,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

## Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG. 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 Berichts.

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniEuroKapital Corporates ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der sein Fondsvermögen überwiegend in Unternehmensanleihen einschließlich der Versorger, Bankschuldverschreibungen, Wandel- und Optionsanleihen und sonstigen verzinslichen Wertpapieren (einschließlich Zero-Bonds und, sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, in Asset Backed Securities wie zum Beispiel Collateralized Debt Obligations, Collateralized Bond Obligations, Collateralized Swap Obligations und ähnliche Werte) anlegt. Techniken und Instrumente zum Management von Kreditrisiken können genutzt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten überwiegend auf Euro. Die nicht auf den Euro lautenden Vermögenswerte werden prinzipiell währungsgesichert. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken. Der Fonds UniEuroKapital Corporates hat zum 12. Juni 2025 den Fonds UniReserve: Euro-Corporates übernommen.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroKapital Corporates investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 64 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 16 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 12 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt nahezu vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 45 Prozent die größte Position, gefolgt von Industrianleihen mit 42 Prozent und Versorgeranleihen mit 11 Prozent. Kleinere Engagements in Staats- und staatsnahe Anleihen und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,27 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei einem Jahr und zehn Monaten.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums geringe Anteile des Fondsvermögens in US-Dollar.

# UniEuroKapital Corporates

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 0,82 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 0,73 Euro pro Anteil vor.

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

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	1,65	3,07	10,96	9,64
Klasse -net- A	1,49	2,76	9,98	6,62

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.

# UniEuroKapital Corporates

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Deutschland	17,14 %
Frankreich	15,92 %
Vereinigte Staaten von Amerika	12,11 %
Niederlande	11,65 %
Großbritannien	4,61 %
Italien	4,41 %
Australien	4,36 %
Spanien	4,02 %
Irland	3,89 %
Kanada	3,05 %
Luxemburg	2,80 %
Schweden	2,40 %
Japan	1,90 %
Österreich	1,64 %
Polen	1,50 %
Schweiz	1,49 %
Dänemark	1,20 %
Tschechische Republik	0,97 %
Belgien	0,62 %
Norwegen	0,53 %
Griechenland	0,28 %
Südkorea	0,22 %
Finnland	0,19 %
Mexiko	0,19 %
Portugal	0,09 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,18 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,01 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,47 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,36 %</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	35,08 %
Automobile & Komponenten	8,88 %
Versorgungsbetriebe	8,12 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,33 %
Immobilien	4,96 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,50 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,26 %
Hardware & Ausrüstung	3,57 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,45 %
Transportwesen	2,51 %
Energie	1,98 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,96 %
Versicherungen	1,55 %
Real Estate Management & Development	1,47 %
Media & Entertainment	1,41 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,32 %
Investitionsgüter	1,28 %
Sonstiges	1,24 %
Software & Dienste	0,82 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,75 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	0,22 %
Groß- und Einzelhandel	0,16 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,15 %
Verbraucherdienste	0,11 %
Telekommunikationsdienste	0,10 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,18 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,01 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,47 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,36 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

# UniEuroKapital Corporates

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2023	413,99	11.978	50,30	34,56
30.09.2024	535,61	14.940	103,26	35,85
30.09.2025	884,60	24.545	343,22 <sup>1)</sup>	36,04

### Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2023	598,02	17.065	74,96	35,04
30.09.2024	763,98	21.079	141,81	36,24
30.09.2025	986,40	27.080	216,07	36,43

1) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des Fonds UniReserve: Euro-Corporates.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.795.950.591,07)	1.817.204.127,67
Bankguthaben	46.226.275,15
Sonstige Bankguthaben	152.500,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	96.042,37
Zinsforderungen	364.533,88
Zinsforderungen aus Wertpapieren	19.714.601,40
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.831.156,93
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.111.326,25
	<b>1.891.700.563,65</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.594.473,65
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-122.500,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-17.435.453,89
Sonstige Passiva	-1.551.887,24
	<b>-20.704.314,78</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.870.996.248,87</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	884.600.301,86 EUR
Umlaufende Anteile	24.545.192,150
Anteilwert	36,04 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	986.395.947,01 EUR
Umlaufende Anteile	27.079.530,175
Anteilwert	36,43 EUR

# UniEuroKapital Corporates

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.299.589.023,95	535.612.611,45	763.976.412,50
Ordentliches Nettoergebnis	40.138.942,36	20.337.015,18	19.801.927,18
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-7.740.794,72	-5.378.381,67	-2.362.413,05
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	474.476.571,50	139.729.857,24	334.746.714,26
Mittelzuflüsse durch Übernahme der Vermögenswerte des Fonds UniReserve: Euro-Corporates	288.536.575,14	288.536.575,14	0,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-203.727.317,46	-85.050.883,06	-118.676.434,40
Realisierte Gewinne	16.700.573,65	6.978.662,11	9.721.911,54
Realisierte Verluste	-7.213.720,66	-3.005.390,33	-4.208.330,33
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-1.080.216,76	-476.815,50	-603.401,26
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	2.003.320,27	769.738,64	1.233.581,63
Ausschüttung	-30.686.708,40	-13.452.687,34	-17.234.021,06
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.870.996.248,87</b>	<b>884.600.301,86</b>	<b>986.395.947,01</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Zinsen auf Anleihen	44.797.067,87	19.196.751,24	25.600.316,63
Bankzinsen	1.533.719,20	647.146,84	886.572,36
Erträge aus Wertpapierleihe	72.821,22	31.257,75	41.563,47
Sonstige Erträge	28.924,71	13.909,83	15.014,88
Ertragsausgleich	10.571.188,48	7.045.290,60	3.525.897,88
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>57.003.721,48</b>	<b>26.934.356,26</b>	<b>30.069.365,22</b>
Zinsaufwendungen	-47,42	-22,99	-24,43
Verwaltungsvergütung	-11.697.128,08	-3.925.624,18	-7.771.503,90
Pauschalgebühr	-1.517.555,38	-653.147,74	-864.407,64
Veröffentlichungskosten	-10.548,20	-4.222,12	-6.326,08
Taxe d'abonnement	-776.716,61	-334.175,95	-442.540,66
Sonstige Aufwendungen	-32.389,67	-13.239,17	-19.150,50
Aufwandsausgleich	-2.830.393,76	-1.666.908,93	-1.163.484,83
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-16.864.779,12</b>	<b>-6.597.341,08</b>	<b>-10.267.438,04</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>40.138.942,36</b>	<b>20.337.015,18</b>	<b>19.801.927,18</b>

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup>

86.677,83

Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup>

0,76

1,06

Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent <sup>3)</sup>

0,00

0,00

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniEuroKapital Corporates / Klasse -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

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

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	14.939.673,998	21.079.364,407
Ausgegebene Anteile	3.926.005,360	9.293.768,464
Anteile aus Übernahme des Fonds UniReserve: Euro-Corporates	8.063.541,588	0,000
Zurückgenommene Anteile	-2.384.028,795	-3.293.602,696
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>24.545.192,150</b>	<b>27.079.530,175</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
<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	103,2080	1.754.536,00	0,09
XS2637963146	3,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	7.000.000	101,8460	7.129.220,00	0,38
XS2175967343	1,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	5.300.000	98,7480	5.233.644,00	0,28
XS2230399441	2,875 % AlB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.20(2031)	16.000.000	100,0700	16.011.200,00	0,86
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	5.100.000	95,7590	4.883.709,00	0,26
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	12.700.000	93,7120	11.901.424,00	0,64
XS2193669657	1,125 % Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	4.000.000	97,6440	3.905.760,00	0,21
XS3032018239	3,300 % American Honda Finance Corporation EMTN v.25(2029)	4.700.000	101,3720	4.764.484,00	0,25
XS2622275886	4,125 % American Tower Corporation v.23(2027)	4.400.000	102,2640	4.499.616,00	0,24
XS2315784715	0,750 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	8.500.000	92,9750	7.902.875,00	0,42
XS1761721262	1,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.18(2028) <sup>2)</sup>	3.000.000	97,0900	2.912.700,00	0,16
XS2421195848	0,375 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.21(2027) <sup>2)</sup>	4.600.000	96,2840	4.429.064,00	0,24
XS1843435501	1,500 % Arountown SA Reg.S. v.19(2026)	3.000.000	99,3730	2.981.190,00	0,16
FR001400F606	4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026) <sup>2)</sup>	3.000.000	100,4700	3.014.100,00	0,16
XS3181534937	2,400 % AT & T Inc. FRN v.25(2027)	14.000.000	100,0840	14.011.760,00	0,75
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	8.000.000	100,5360	8.042.880,00	0,43
XS2308313860	1,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.21(2081)	10.000.000	98,3750	9.837.500,00	0,53
XS1346228577	3,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.16(2047)	4.000.000	101,0500	4.042.000,00	0,22
FR001400D7M0	4,750 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	3.300.000	100,0610	3.302.013,00	0,18
XS2432565005	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.500.000	97,8380	1.467.570,00	0,08
XS2575952424	3,750 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	4.800.000	100,3780	4.818.144,00	0,26
XS2462324232	1,949 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.22(2026)	2.600.000	100,1680	2.604.368,00	0,14
XS2311407352	0,375 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.21(2027)	3.300.000	98,8550	3.262.215,00	0,17
XS2724428193	5,500 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.23(2027)	9.600.000	103,2820	9.915.072,00	0,53
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	5.800.000	98,9740	5.740.492,00	0,31
ES0213679OF4	1,250 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Floating v.21(2032)	5.000.000	97,0990	4.854.950,00	0,26
XS3019311581	3,250 % Banque Et Caisse D'Epargne De L'Etat Luxembourg EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.25(2031)	3.600.000	101,3490	3.648.564,00	0,20
XS2815894071	2,784 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	5.200.000	100,4340	5.222.568,00	0,28
XS3069319542	3,129 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. FRN v.25(2029)	3.400.000	101,2350	3.441.990,00	0,18
XS2356569736	1,000 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.21(2031)	12.600.000	98,3835	12.396.319,99	0,66
DE000BLB9V03	2,596 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	4.000.000	100,0970	4.003.880,00	0,21
DE000BLB6JZ6	4,250 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	6.400.000	102,8840	6.584.576,00	0,35
FR0013381704	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.18(2030)	8.000.000	99,9850	7.998.800,00	0,43
FR0013508710	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.20(2029)	6.700.000	95,9710	6.430.057,00	0,34
FR001400YCA5	2,779 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.25(2029)	8.500.000	100,3400	8.528.900,00	0,46
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	3.400.000	98,1310	3.336.454,00	0,18
XS2193661324	3,250 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	12.000.000	100,1390	12.016.680,00	0,64
FR001400FB06	3,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	10.000.000	102,1520	10.215.200,00	0,55
FR001400LPZ1	3,500 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.23(2027)	12.000.000	102,2470	12.269.640,00	0,66
XS2391779134	3,000 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	8.000.000	99,9830	7.998.640,00	0,43
XS2901447016	2,748 % CA Auto Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)	8.000.000	100,4910	8.039.280,00	0,43
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	1.300.000	97,2240	1.263.912,00	0,07
XS2558978883	6,250 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.22(2033)	13.000.000	107,0180	13.912.340,00	0,74
FR001400UJE0	3,250 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2030)	5.000.000	100,0070	5.000.350,00	0,27
XS1901137361	2,125 % Celanese US Holdings LLC v.18(2027)	10.000.000	98,8190	9.881.900,00	0,53

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2385114298	0,625 % Celanese US Holdings LLC v.21(2028)	10.097.000	91,1500	9.203.415,50	0,49
XS2497520887	5,587 % Celanese US Holdings LLC v.22(2029)	6.000.000	105,1500	6.309.000,00	0,34
XS2638560156	5,943 % Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027)	10.700.000	102,3410	10.950.487,00	0,59
XS2495084621	5,625 % Ceske Drahy AS Reg.S. Green Bond v.22(2027)	2.000.000	105,5790	2.111.580,00	0,11
XS2819338091	2,629 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.24(2028)	1.100.000	100,2900	1.103.190,00	0,06
FR0014000XY6	0,375 % CNP Assurances S.A. Reg.S. v.20(2028)	5.000.000	94,5840	4.729.200,00	0,25
XS1808395930	2,000 % Colonial SFL SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	2.000.000	99,8020	1.996.040,00	0,11
XS2979643991	3,250 % Colonial SFL SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030)	3.400.000	100,7670	3.426.078,00	0,18
DE000CZ45YA3	2,729 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	8.000.000	100,1750	8.014.000,00	0,43
DE000CZ40LD5	4,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	5.000.000	100,6980	5.034.900,00	0,27
DE000CZ40NS9	1,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	8.000.000	99,4750	7.958.000,00	0,43
XS2975281903	2,494 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	8.700.000	100,3270	8.728.449,00	0,47
XS2723549528	3,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	6.900.000	101,4620	7.000.878,00	0,37
FR0014005VD1	3,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2029) <sup>2)</sup>	1.800.000	100,7700	1.813.860,00	0,10
FR001400YAD3	4,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035) <sup>2)</sup>	8.000.000	102,0330	8.162.640,00	0,44
FR001400E7J5	3,375 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	3.200.000	101,7140	3.254.848,00	0,17
FR0013533999	4,000 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	2.200.000	99,6940	2.193.268,00	0,12
FR0013173028	3,250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.200.000	100,5110	1.206.132,00	0,06
FR0013414091	1,625 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2026)	1.200.000	99,6930	1.196.316,00	0,06
FR0014005EJ6	1,000 % Danone S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	10.000.000	97,9980	9.799.800,00	0,52
XS2852993810	3,375 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.24(2027)	10.000.000	101,4840	10.148.400,00	0,54
XS2588099478	3,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	6.000.000	100,4790	6.028.740,00	0,32
XS2560328648	4,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	3.800.000	103,6070	3.937.066,00	0,21
DE000A289N78	1,250 % Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.20(2047) <sup>2)</sup>	10.500.000	97,5540	10.243.170,00	0,55
DE000A351ZR8	3,875 % Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2026)	12.800.000	101,4990	12.991.872,00	0,69
XS2408458730	2,875 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	2.500.000	100,2210	2.505.525,00	0,13
DE000A382616	4,000 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)	7.000.000	101,7500	7.122.500,00	0,38
DE000DFK0CN5	1,580 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. v.20(2030)	7.000.000	90,1100	6.307.700,00	0,34
DE000DW6C9P3	5,360 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. v.23(2028)	15.000.000	105,3550	15.803.250,00	0,84
XS2053052895	0,375 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	13.000.000	98,2090	12.767.170,00	0,68
XS2459544339	1,875 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	2.000.000	96,3460	1.926.920,00	0,10
FR0013213295	1,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2026)	3.400.000	98,6420	3.353.828,00	0,18
BE0002432079	3,250 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.13(2028) <sup>2)</sup>	2.500.000	101,8010	2.545.025,00	0,14
FR001400AK26	4,125 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.000.000	102,1490	2.042.980,00	0,11
FR001400OP33	3,750 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)	6.700.000	102,4710	6.865.557,00	0,37
XS2196328608	1,875 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080)	15.000.000	99,4080	14.911.200,00	0,80
XS2942478822	3,000 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029) <sup>2)</sup>	5.000.000	100,8910	5.044.550,00	0,27
XS3008888953	2,625 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2028)	5.300.000	100,1440	5.307.632,00	0,28
XS1425966287	1,375 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.16(2026)	5.000.000	99,4350	4.971.750,00	0,27
XS2228373671	2,250 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	99,1120	4.955.600,00	0,26
FR0014005ZP8	0,375 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	2.000.000	90,4220	1.808.440,00	0,10
XS2177580250	0,750 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.20(2028) <sup>2)</sup>	3.600.000	96,0610	3.458.196,00	0,18
AT0000A2KW37	0,100 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	5.000.000	95,0530	4.752.650,00	0,25
AT0000A34QR4	4,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	5.000.000	104,6110	5.230.550,00	0,28
AT0000A2WVQ2	1,500 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2026)	3.800.000	99,6360	3.786.168,00	0,20
XS2756341314	3,598 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	2.500.000	102,4510	2.561.275,00	0,14
XS2485162163	2,250 % Evonik Industries AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.400.000	99,4550	1.392.370,00	0,07
XS2050448336	1,125 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027) <sup>2)</sup>	500.000	97,8640	489.320,00	0,03
XS3170926441	1,250 % Fastighets AB Balder Reg.S. v.25(2028)	3.500.000	96,1340	3.364.690,00	0,18
ES0205032032	1,382 % Ferrovial Emisiones S.A. Reg.S. v.20(2026) <sup>2)</sup>	2.400.000	99,3650	2.384.760,00	0,13
XS3106098463	3,622 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.25(2028)	3.800.000	100,1870	3.807.106,00	0,20
XS2822575648	4,165 % Ford Motor Credit Co. LLC v.24(2028)	6.500.000	101,5910	6.603.415,00	0,35
XS3178858497	2,750 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.25(2029)	5.400.000	99,4200	5.368.680,00	0,29
XS1140860534	4,596 % Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	667.000	100,2450	668.634,15	0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	1.800.000	98,7810	1.778.058,00	0,10
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027)	1.500.000	98,2900	1.474.350,00	0,08
XS2282101539	0,125 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	94,0450	940.450,00	0,05
XS2695009998	7,875 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	8.500.000	106,6470	9.064.995,00	0,48
XS2905582479	5,125 % Grenke Finance Plc. Social Bond v.24(2029)	2.000.000	103,3160	2.066.320,00	0,11
XS3081808837	3,375 % H. Lundbeck A/S EMTN Reg.S. v.25(2029)	2.800.000	101,1180	2.831.304,00	0,15
DE000HCB0844	4,500 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2028) <sup>2)</sup>	1.700.000	103,6360	1.761.812,00	0,09
XS2225207468	1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v.20(2027)	900.000	98,1240	883.116,00	0,05
XS2980865658	3,375 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.25(2029) <sup>2)</sup>	4.600.000	101,0590	4.648.714,00	0,25
DE000A255DH9	3,250 % HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	2.900.000	100,2500	2.907.250,00	0,16
FR0013320058	1,625 % Icade S.A. Reg.S. v.18(2028)	5.200.000	97,5320	5.071.664,00	0,27
XS2767979052	3,375 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.24(2027)	2.800.000	101,2000	2.833.600,00	0,15
XS2176621170	2,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	5.000.000	99,7360	4.986.800,00	0,27
XS1945110606	1,250 % International Business Machines Corporation v.19(2027)	2.000.000	98,6320	1.972.640,00	0,11
XS2583741934	3,375 % International Business Machines Corporation v.23(2027)	6.300.000	101,2060	6.375.978,00	0,34
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	6.700.000	99,2330	6.648.611,00	0,36
XS2719281227	2,834 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	4.900.000	100,0930	4.904.557,00	0,26
XS2625195891	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	14.400.000	101,1590	14.566.896,00	0,78
XS1548475968	7,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	8.000.000	105,1080	8.408.640,00	0,45
XS1551917591	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027) <sup>2)</sup>	5.000.000	98,8700	4.943.500,00	0,26
FR001400G3Y1	3,250 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	5.000.000	101,0650	5.053.250,00	0,27
XS3095441021	2,250 % Korea v.25(2028)	4.100.000	99,7400	4.089.340,00	0,22
FR00140009W6	0,875 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	6.100.000	99,8270	6.089.447,00	0,33
DE000BHY0G59	1,125 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	2.900.000	96,7600	2.806.040,00	0,15
DE000LB1B2E5	2,875 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2026) <sup>2)</sup>	3.400.000	100,2780	3.409.452,00	0,18
XS2489772991	4,500 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	5.000.000	102,3140	5.115.700,00	0,27
XS2752465810	2,621 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	7.000.000	100,0950	7.006.650,00	0,37
XS1501367921	1,000 % LANXESS AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	98,4800	984.800,00	0,05
XS2383886947	0,000 % LANXESS AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	4.000.000	95,1790	3.807.160,00	0,20
DE000A3MQNN9	0,375 % LEG Immobilien SE EMTN Reg.S. v.22(2026)	3.900.000	99,3660	3.875.274,00	0,21
DE000A3MQNP4	0,875 % LEG Immobilien SE EMTN Reg.S. v.22(2029)	5.000.000	93,2430	4.662.150,00	0,25
XS2628821873	4,125 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	3.900.000	102,6790	4.004.481,00	0,21
XS2679903950	4,125 % LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	10.100.000	101,6270	10.264.327,00	0,55
XS2904651093	2,750 % LSEG Netherlands BV Reg.S. v.24(2027)	2.200.000	100,5070	2.211.154,00	0,12
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	3.500.000	97,6330	3.417.155,00	0,18
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	15.400.000	99,1170	15.264.018,00	0,82
XS2383901761	0,470 % Mizuho Financial Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	2.000.000	93,6150	1.872.300,00	0,10
XS3057365895	2,937 % Morgan Stanley FRN v.25(2028)	9.400.000	100,7900	9.474.260,00	0,51
XS2742660157	3,625 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2029)	5.000.000	102,1620	5.108.100,00	0,27
DE000MHB61E7	0,500 % Münchener Hypothekenbank eG Reg.S. v.19(2026)	3.000.000	98,7490	2.962.470,00	0,16
XS2575973776	3,875 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	5.000.000	103,0690	5.153.450,00	0,28
XS2986730708	2,748 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. FRN v.25(2029)	5.600.000	100,4110	5.623.016,00	0,30
XS3180073572	2,375 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2029)	5.500.000	99,6540	5.480.970,00	0,29
XS2710354544	4,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.900.000	102,2820	3.988.998,00	0,21
XS2528858033	4,067 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028) <sup>2)</sup>	5.000.000	102,7110	5.135.550,00	0,27
XS3091038078	2,629 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.25(2028) <sup>2)</sup>	4.200.000	100,4660	4.219.572,00	0,23
DK0030393319	2,671 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	3.100.000	100,1960	3.106.076,00	0,17
DK0030522818	2,544 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	5.100.000	100,3540	5.118.054,00	0,27
DK0030393665	3,875 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.24(2027)	2.700.000	102,4350	2.765.745,00	0,15
XS2224439385	2,500 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.000.000	99,5900	3.983.600,00	0,21
FR00140005L7	1,750 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	2.000.000	95,4140	1.908.280,00	0,10
FR001400KP84	3,750 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	4.900.000	102,1310	5.004.419,00	0,27
XS2890435865	3,875 % Powszechna Kasa Oszczedności [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2027)	9.700.000	100,8750	9.784.875,00	0,52
XS2965663656	3,375 % Powszechna Kasa Oszczedności [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2028)	8.400.000	100,9350	8.478.540,00	0,45
XS1861322383	1,875 % Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	2.500.000	97,2290	2.430.725,00	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS1072516690	3,000 % Prologis L.P. v.14(2026)	5.000.000	100,3040	5.015.200,00	0,27
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027) <sup>2)</sup>	3.000.000	100,7200	3.021.600,00	0,16
FR001400U4M6	3,375 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	2.600.000	100,5240	2.613.624,00	0,14
FR001400KXW4	4,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.600.000	101,6160	3.658.176,00	0,20
FR001400WK95	3,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.25(2028)	3.000.000	101,3020	3.039.060,00	0,16
FR0014000N24	2,375 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	99,7570	997.570,00	0,05
XS2320533131	2,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	10.000.000	99,4250	9.942.500,00	0,53
XS1405780617	1,875 % Revvity Inc. v.16(2026)	8.250.000	99,6730	8.223.022,50	0,44
XS3094269241	2,794 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.25(2029)	9.200.000	100,5025	9.246.230,00	0,49
XS2344385815	0,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	9.500.000	99,1410	9.418.395,00	0,50
XS2891752888	4,875 % Scandinavian Tobacco Group A/S Reg.S. v.24(2029)	5.100.000	103,8710	5.297.421,00	0,28
XS2489775580	3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029) <sup>2)</sup>	2.000.000	101,2860	2.025.720,00	0,11
XS2616008541	3,750 % Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026)	6.400.000	101,4110	6.490.304,00	0,35
XS2643041721	4,125 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	4.200.000	102,8900	4.321.380,00	0,23
XS2553798443	4,000 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Green Bond v.22(2026)	3.600.000	101,7890	3.664.404,00	0,20
XS2802190459	2,426 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	8.600.000	100,0430	8.603.698,00	0,46
XS1505573482	0,875 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	4.700.000	98,5160	4.630.252,00	0,25
XS2433211310	0,750 % Snam S.p.A. Sustainability Linked Bond v.22(2029)	5.000.000	92,7750	4.638.750,00	0,25
FR001400N9V5	2,524 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	3.800.000	100,0880	3.803.344,00	0,20
FR001400KZP3	4,250 % Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2026)	8.000.000	101,8900	8.151.200,00	0,44
BE6282460615	2,750 % Solvay S.A. Reg.S. v.15(2027)	8.200.000	100,4550	8.237.310,00	0,44
XS2021467753	0,900 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.19(2027)	4.000.000	98,8780	3.955.120,00	0,21
XS2407969885	0,800 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.21(2029) <sup>2)</sup>	5.000.000	93,8670	4.693.350,00	0,25
FR001400AFL5	1,875 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.700.000	99,1570	1.685.669,00	0,09
XS2827693446	3,500 % Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2026)	5.400.000	100,6460	5.434.884,00	0,29
XS2725836410	5,375 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	3.600.000	106,1670	3.822.012,00	0,20
XS2549543143	3,875 % TenneT Netherlands B.V. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028) <sup>2)</sup>	3.000.000	103,5540	3.106.620,00	0,17
XS2625194225	4,750 % Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.23(2030) <sup>2)</sup>	2.000.000	106,4220	2.128.440,00	0,11
XS2607193435	3,625 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	2.000.000	102,9100	2.058.200,00	0,11
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. Reg.S. v.15(2027) <sup>2)</sup>	6.500.000	98,5060	6.402.890,00	0,34
XS3017243570	2,828 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.25(2029)	10.000.000	100,3180	10.031.800,00	0,54
XS2049707180	0,125 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2026)	7.900.000	98,0990	7.749.821,00	0,41
XS2983840435	2,771 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.25(2029)	6.000.000	100,2980	6.017.880,00	0,32
XS3135097023	2,648 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)	30.000.000	100,4290	30.128.700,00	1,61
XS2557526006	3,200 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2026)	4.150.000	100,2150	4.158.922,50	0,22
XS2153406868	1,491 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	10.000.000	98,7310	9.873.100,00	0,53
XS3114269155	2,676 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2029)	12.500.000	99,6830	12.460.375,00	0,67
XS2972972017	3,125 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.25(2028)	2.700.000	101,3100	2.735.370,00	0,15
XS3063752888	2,500 % Tyco Electronics Group S.A. v.25(2028)	1.900.000	100,1730	1.903.287,00	0,10
FR0014000087	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	7.000.000	92,8550	6.499.850,00	0,35
XS2800795291	2,351 % UBS AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	5.000.000	100,0670	5.003.350,00	0,27
CH1414003454	2,875 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2030)	10.800.000	99,8750	10.786.500,00	0,58
CH1174335732	2,125 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	12.000.000	100,0040	12.000.480,00	0,64
FR0014005IM9	3,500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	2.000.000	101,6190	2.032.380,00	0,11
IT0005622912	2,728 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	6.600.000	100,4670	6.630.822,00	0,35
XS1963834251	7,500 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	103,1270	5.156.350,00	0,28
FR0013248523	1,500 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	3.000.000	95,7020	2.871.060,00	0,15
FR0013445335	1,625 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	6.300.000	98,6020	6.211.926,00	0,33
XS3109654726	2,750 % Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.25(2029) <sup>2)</sup>	7.400.000	99,8170	7.386.458,00	0,39
AT0008122080	0,875 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.000.000	99,2180	992.180,00	0,05
AT0008121967	5,192 % Volksbank Wien AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	10.400.000	103,6330	10.777.832,00	0,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2941360963	3,250 % Volkswagen Financial Services AG Reg.S. Green Bond v. 24(2027)	10.000.000	100,8170	10.081.700,00	0,54
XS2604697891	3,875 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	500.000	100,6920	503.460,00	0,03
XS1048428442	4,625 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	10.000.000	100,6160	10.061.600,00	0,54
XS2694872081	4,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2026)	6.600.000	100,8810	6.658.146,00	0,36
XS2745344601	3,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2026)	9.100.000	101,1140	9.201.374,00	0,49
XS2583352443	3,500 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	2.200.000	100,0550	2.201.210,00	0,12
XS2671621402	3,875 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	6.900.000	101,3210	6.991.149,00	0,37
XS2887185127	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2027)	1.800.000	101,1600	1.820.880,00	0,10
DE000A3MP4T1	0,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2025)	1.000.000	99,6510	996.510,00	0,05
DE000A3E5MG8	0,375 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2027) <sup>2)</sup>	6.000.000	96,3400	5.780.400,00	0,31
DE000A3MP4U9	0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.400.000	93,3320	2.239.968,00	0,12
DE000A3MQ564	1,875 % Vonovia SE Reg.S. Social Bond v.22(2028)	600.000	97,9750	587.850,00	0,03
DE000A30VQA4	4,750 % Vonovia SE Social Bond v.22(2027)	1.400.000	103,5270	1.449.378,00	0,08
XS2865534437	2,695 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	2.000.000	100,2000	2.004.000,00	0,11
XS2630465875	4,625 % Werfen S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	6.600.000	104,1750	6.875.550,00	0,37
XS2976283130	2,481 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)	10.000.000	100,1820	10.018.200,00	0,54
XS1676933853	1,125 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.17(2027)	900.000	97,4530	877.077,00	0,05
XS2575952853	3,703 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026)	5.000.000	100,3530	5.017.650,00	0,27
XS2433361719	1,000 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.22(2026)	4.000.000	99,3920	3.975.680,00	0,21
				<b>1.244.866.531,64</b>	<b>66,57</b>
				<b>1.244.866.531,64</b>	<b>66,57</b>

## Börsengehandelte Wertpapiere

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### EUR

XS3083189319	2,750 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2029)	4.500.000	100,3830	4.517.235,00	0,24
FR0014012HT4	3,750 % Air France-KLM S.A. EMTN Reg.S. v.25(2030)	6.500.000	99,7020	6.480.630,00	0,35
XS3064418687	2,500 % Alphabet Inc. v.25(2029)	5.400.000	99,7200	5.384.880,00	0,29
FR0014010IZ3	3,704 % Altrad Investment Authority S.A.S. Reg.S. v.25(2029)	5.100.000	100,7660	5.139.066,00	0,27
DE000A4DFUE3	3,000 % Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2029) <sup>2)</sup>	8.000.000	100,4790	8.038.320,00	0,43
DE000A460N20	2,750 % Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2029)	1.500.000	99,6310	1.494.465,00	0,08
XS1135337498	1,625 % Apple Inc. v.14(2026)	6.200.000	99,3530	6.159.886,00	0,33
XS3196024296	3,250 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.25(2031)	6.500.000	97,4410	6.333.665,00	0,34
XS3135127119	2,875 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.25(2028)	8.900.000	99,8500	8.886.650,00	0,47
XS3010301185	3,410 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.25(2030)	3.500.000	100,6640	3.523.240,00	0,19
XS1191877452	1,500 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027)	3.000.000	98,4410	2.953.230,00	0,16
XS2267889991	2,000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	4.000.000	97,4110	3.896.440,00	0,21
XS2407019798	0,375 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	8.000.000	97,5980	7.807.840,00	0,42
FR001400XHX8	3,250 % Ayvens S.A. Reg.S. v.25(2030)	3.000.000	100,8290	3.024.870,00	0,16
XS2638924709	8,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	9.000.000	111,0580	9.995.220,00	0,53
XS2585553097	7,375 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	108,6880	5.434.400,00	0,29
XS3149166541	2,599 % Bayer AG EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	10.000.000	100,1740	10.017.400,00	0,54
XS2398745922	1,000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.21(2026)	10.000.000	98,4830	9.848.300,00	0,53
ES0840609020	5,875 % Caixabank S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.000.000	103,6800	4.147.200,00	0,22
FR0014012GV2	2,875 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.25(2028) <sup>2)</sup>	1.200.000	100,1660	1.201.992,00	0,06
FR001400ZEK7	2,875 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.25(2029)	8.900.000	99,6260	8.866.714,00	0,47
XS1964617879	3,125 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2026)	3.500.000	99,9320	3.497.620,00	0,19
XS2385398206	0,250 % Comcast Corporation v.21(2029) <sup>2)</sup>	4.500.000	90,4690	4.071.105,00	0,22
XS2189784288	6,125 % Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	100,1290	5.006.450,00	0,27
XS3040316898	2,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.25(2028)	3.700.000	100,4800	3.717.760,00	0,20
XS1877860533	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	6.000.000	100,3560	6.021.360,00	0,32
XS2860946867	2,611 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. FRN Green Bond v. 24(2028)	5.000.000	100,1550	5.007.750,00	0,27
XS2712746960	3,913 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.23(2026)	5.100.000	101,7900	5.191.290,00	0,28
XS2900306171	3,125 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v. 24(2028) <sup>2)</sup>	11.000.000	101,0020	11.110.220,00	0,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
FR00140127V8	2,348 % Danone S.A. EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) <sup>2)</sup>	3.800.000	100,0870	3.803.306,00	0,20
XS3192981853	0,000 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)	3.300.000	100,0770	3.302.541,00	0,18
DE000DL19WN3	4,000 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	2.500.000	101,2180	2.530.450,00	0,14
DE000A4DFSK4	2,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2028)	12.800.000	99,7170	12.763.776,00	0,68
DE000A4DFH60	3,000 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2029)	2.000.000	100,1550	2.003.100,00	0,11
DE000DL19U56	2,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	4.000.000	100,1440	4.005.760,00	0,21
DE000DL19U23	1,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	500.000	98,7860	493.930,00	0,03
DE000DL19WG7	6,750 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	3.000.000	105,3220	3.159.660,00	0,17
DE000A30VT97	10,000 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	111,6020	3.348.060,00	0,18
XS1891174341	2,500 % Digital Euro Finco LLC Reg.S. Green Bond v.19(2026)	2.000.000	99,9810	1.999.620,00	0,11
XS2932831923	3,125 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028)	4.300.000	101,2540	4.353.922,00	0,23
FR001400IIT5	3,625 % Edenred SE Reg.S. v.23(2026)	3.500.000	101,3160	3.546.060,00	0,19
PTEDPUOM0008	3,875 % EDP S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	1.700.000	103,2700	1.755.590,00	0,09
XS2034622048	1,698 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.19(2026) <sup>2)</sup>	5.000.000	99,2120	4.960.600,00	0,27
XS3073596341	3,250 % Equinix Europe 2 Financing Co. LLC Green Bond v.25(2029)	3.700.000	100,8200	3.730.340,00	0,20
XS3110850347	2,875 % Eurobank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2028)	5.200.000	100,2160	5.211.232,00	0,28
XS2919679816	3,075 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2027)	3.300.000	101,0550	3.334.815,00	0,18
XS2804500226	2,375 % FiberCop S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2027) <sup>2)</sup>	7.060.000	98,2850	6.938.921,00	0,37
XS2052337503	2,330 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2025)	3.100.000	99,9350	3.097.985,00	0,17
XS2586123965	4,867 % Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2027) <sup>2)</sup>	8.000.000	103,1270	8.250.160,00	0,44
XS3036647694	3,125 % Fresenius Medical Care AG EMTN Reg.S. v.25(2028) <sup>2)</sup>	16.100.000	100,8920	16.243.612,00	0,87
XS3175869737	3,875 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.25(2028)	4.100.000	99,9430	4.097.663,00	0,22
XS2624938655	3,500 % Honeywell International Inc. v.23(2027)	6.900.000	101,5290	7.005.501,00	0,37
XS2697483118	4,125 % ING Bank N.V. EMTN Reg.S. v.23(2026)	4.800.000	101,8380	4.888.224,00	0,26
XS2036798150	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028)	1.000.000	97,5000	975.000,00	0,05
XS2189947505	2,875 % IQVIA Inc. Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	99,0130	990.130,00	0,05
XS2238783778	2,875 % JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2083)	13.000.000	98,7200	12.833.600,00	0,69
XS2082472122	1,000 % JT International Financial Services BV Reg.S. v.19(2029)	5.000.000	92,7150	4.635.750,00	0,25
FR001400ZZC9	3,125 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.25(2029) <sup>2)</sup>	6.800.000	100,2500	6.817.000,00	0,36
XS2776793965	3,500 % Kraft Heinz Foods Co. EMTN v.24(2029) <sup>2)</sup>	2.000.000	101,6600	2.033.200,00	0,11
XS1405784015	2,250 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2028)	3.500.000	98,7430	3.456.005,00	0,18
DE000LB2V7C3	0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	2.900.000	93,9360	2.724.144,00	0,15
XS2765559799	3,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2028)	4.300.000	101,0830	4.346.569,00	0,23
XS3000977234	2,625 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.25(2029)	9.300.000	99,7900	9.280.470,00	0,50
XS2027364327	1,625 % Logikor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2027)	1.000.000	97,8860	978.860,00	0,05
FR001400ZED2	2,625 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.25(2029)	9.900.000	100,0510	9.905.049,00	0,53
DE000A4EB2X2	2,500 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.25(2028) <sup>2)</sup>	10.000.000	99,8360	9.983.600,00	0,53
XS2606297864	4,000 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.23(2028)	6.300.000	103,6700	6.531.210,00	0,35
XS2098350965	0,797 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.20(2030) <sup>2)</sup>	5.000.000	90,7000	4.535.000,00	0,24
XS2931916972	2,750 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.24(2027)	4.700.000	100,5720	4.726.884,00	0,25
XS2332590475	2,125 % Nexi S.p.A. Reg.S. v.21(2029) <sup>2)</sup>	1.500.000	96,7030	1.450.545,00	0,08
XS2228683277	2,652 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	24.700.000	99,6900	24.623.430,00	1,32
XS1691349952	2,065 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2027) <sup>2)</sup>	10.000.000	98,2540	9.825.400,00	0,53
XS3100081093	2,906 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.25(2029)	4.500.000	100,2820	4.512.690,00	0,24
FR001400ZOS9	2,750 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.25(2029) <sup>2)</sup>	5.100.000	100,0940	5.104.794,00	0,27
XS3019313363	2,875 % Pfizer Netherlands International Finance B.V. v.25(2029)	2.700.000	100,5760	2.715.552,00	0,15
XS3087812593	2,750 % Philip Morris International Inc. v.25(2029)	6.500.000	99,5400	6.470.100,00	0,35
FR0014010CJ0	2,875 % Publicis Groupe S.A. EMTN Reg.S. v.25(2029)	7.000.000	100,0070	7.000.490,00	0,37
FR0014012ST1	6,125 % RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	99,9760	2.999.280,00	0,16
XS3090081467	2,750 % REWE International Finance BV Reg.S. v.25(2028)	3.400.000	99,9980	3.399.932,00	0,18
FR0014011276	2,625 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2029)	4.900.000	99,4520	4.873.148,00	0,26
FR0014010MQ4	2,625 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.25(2029)	11.100.000	100,1070	11.111.877,00	0,59
XS2678111050	4,250 % Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2026)	3.800.000	101,4740	3.856.012,00	0,21
FR0014012CM0	2,625 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.25(2029)	14.600.000	99,5700	14.537.220,00	0,78
XS2010028343	2,875 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	98,9810	4.949.050,00	0,26
XS3078501338	2,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.25(2029)	7.000.000	100,1970	7.013.790,00	0,37

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
BE0002850312	2,875 % Silfin N.V. Reg.S. v.22(2027)	700.000	99,9270	699.489,00	0,04
XS1109741329	2,500 % Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2026)	1.800.000	100,1240	1.802.232,00	0,10
FR001400U1B5	3,000 % Société Générale S.A. Reg.S. v.24(2027)	3.000.000	100,6810	3.020.430,00	0,16
XS2618499177	3,750 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.23(2026)	6.800.000	100,8790	6.859.772,00	0,37
XS2441574089	1,125 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.22(2027)	5.000.000	98,0180	4.900.900,00	0,26
XS2406607098	3,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.21(2027)	6.000.000	100,9370	6.056.220,00	0,32
XS3063724325	2,250 % VISA Inc. v.25(2028)	7.500.000	99,5200	7.464.000,00	0,40
XS3099828355	2,750 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2028)	3.400.000	99,5710	3.385.414,00	0,18
DE000A4DFS26	2,851 % Vonovia SE EMTN Reg.S. FRN Social Bond v.25(2027)	6.000.000	100,3700	6.022.200,00	0,32
XS3127996778	2,766 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2029)	17.600.000	99,9210	17.586.096,00	0,94
XS2342206591	0,766 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2031)	12.206.000	98,7520	12.053.669,12	0,64
				<b>550.646.229,12</b>	<b>29,44</b>
<b>USD</b>					
US025816EL93	5,163 % American Express Co. FRN v.25(2029)	10.000.000	100,0900	8.519.022,90	0,46
USW8454EBE78	5,376 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. FRN v.25(2030) <sup>2)</sup>	7.500.000	99,9150	6.378.096,01	0,34
				<b>14.897.118,91</b>	<b>0,80</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>565.543.348,03</b>	<b>30,24</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>					
<b>EUR</b>					
DE000NLB51T6	2,750 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2028)	4.800.000	100,0260	4.801.248,00	0,26
				<b>4.801.248,00</b>	<b>0,26</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>					
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2193974701	2,750 % WMG Acquisition Corporation Reg.S. v.20(2028)	2.000.000	99,6500	1.993.000,00	0,11
				<b>1.993.000,00</b>	<b>0,11</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>1.993.000,00</b>	<b>0,11</b>
<b>Anleihen</b>				<b>1.817.204.127,67</b>	<b>97,18</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>				<b>1.817.204.127,67</b>	<b>97,18</b>
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Long-Positionen</b>					
<b>EUR</b>					
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2025		1.500		-122.500,00	-0,01
				<b>-122.500,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Long-Positionen</b>				<b>-122.500,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Terminkontrakte</b>				<b>-122.500,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>				<b>46.226.275,15</b>	<b>2,47</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>7.688.346,05</b>	<b>0,36</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>				<b>1.870.996.248,87</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 30.09.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	%
EUR/USD	Währungsverkäufe	17.535.000,00	14.917.246,92	0,80

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2025 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8726
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1749

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Der 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. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2025 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Der zum 30. September 2025 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse A auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

Der zum 30. September 2025 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse -net- A auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

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

#### **Laufende Kosten**

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

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

#### **Transaktionskosten**

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

#### **Soft Commissions**

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

#### **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

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

#### **Sicherheiten**

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 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.

#### **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

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat beschlossen, den Fonds UniReserve: Euro-Corporates zum 18. Juni 2025 auf den Fonds UniEuroKapital Corporates zu verschmelzen.

#### **Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr**

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

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

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

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

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



## Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des  
**UniEuroKapital Corporates**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniEuroKapital Corporates (der „Fonds“) zum 30. September 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2025;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

---

### Sonstige Informationen

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

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

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

---

### **Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

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

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

---

### **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

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

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

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

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

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

Luxemburg, 17. Dezember 2025

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative  
Vertreten durch

Björn Ebert

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

## **Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren**

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

## **Sonstige Angaben**

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 8,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.061.691.796,75 Euro.

## **Informationen zum Risikomanagementverfahren**

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

## Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

### Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2024 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2024)

Personalbestand		86
Feste Vergütung	EUR	7.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.600.000,00
Gesamtvergütung	EUR	8.900.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		16
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	3.000.000,00

### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2024)

Personalbestand		521
Feste Vergütung	EUR	47.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	27.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	74.700.000,00

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2024)

Personalbestand		367
Feste Vergütung	EUR	38.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	21.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	59.900.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2024): 138 UCITS und 38 AIFs

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroKapital Corporates

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 164.716.989,01

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:**

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

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

Davon:

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

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 104.188.390,48

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

Banco Santander S.A., Madrid  
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
BNP Paribas S.A., Paris  
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris  
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
Jefferies International Ltd., London  
J.P. Morgan Securities PLC, London  
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt  
Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt  
UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 112.652.180,71

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	103.322.704,71
Aktien	EUR	9.329.476,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 31.257,75

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A EUR 41.563,47

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

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	104.188.390,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	5,57 %	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	41.530.785,00	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	23.845.016,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.075.135,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.521.549,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.809.444,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.481.538,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Banco Santander S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.855.365,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.407.100,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.386.838,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Name	Jefferies International Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.275.619,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Sitzstaat	Großbritannien	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)	3.206.515,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	3.508.750,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	97.473.125,48	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 AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CNY	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	EUR		
	GBP		
	USD		

#### 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	4.447.567,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	4.554.585,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	94.320.552,64	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	9.329.476,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend

#### Ertrags- und Kostenanteile

##### Ertragsanteil des Fonds

absolut	72.821,22	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,06 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	88.779,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

absolut	48.547,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	30,04 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

absolut	40.232,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	24,90 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

#### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,73 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	32.146.004,15
2. Name	Kering S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.588.196,91
3. Name	Slowakische Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.274.811,47
4. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.972.337,59
5. Name	Deutschland, Bundesrepublik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.749.313,39
6. Name	Municipality Finance PLC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.620.229,60
7. Name	MINISO Group Holding Ltd.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.611.651,19
8. Name	Sichuan Kelun-Biotech BioPharmaceutical Co, Ltd.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.104.076,31
9. Name	Niedersachsen, Land
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.053.518,79
10. Name	Arion Bank hf.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.713.864,73

#### 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	112.652.180,71

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:  
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 (bis zum 30.06.2025)  
PricewaterhouseCoopers Assurance,  
Société coopérative (seit dem 01.07.2025)  
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 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](http://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](http://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	UniIndustrie 4.0
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
FairWorldFonds	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
Global Credit ESG	UniInstitutional Commodities Select
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years ESG
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: ESG	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds ESG
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Equities Market Neutral
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAsia	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAusschüttung	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniDividendenAss	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniDuoInvest 1	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Convertibles ESG
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Credit
UniEM Global	UniInstitutional Global Credit ESG
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniESG Aktien Europa	UniInstitutional High Yield Bonds
UniESG Aktien Wasser	UniInstitutional Multi Asset ESG
UniESG Staatsanleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniESG Unternehmensanleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniOpti4
UniEuropa Mid&Small Caps	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuropaRenta	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Corporates	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniRak ESG
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniRak Konservativ ESG
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniRenta Osteuropa
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniRentEuro Mix 2028
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniSector
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniStruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 III	UniThemen Aktien
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniTransformation Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniValueFonds: Global
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniVorsorge 1
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031	UniVorsorge 2
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031 II	UniVorsorge 3
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031 III	UniVorsorge 4
UniFavorit: Renten	UniVorsorge 5
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniVorsorge 6
UniGlobal Dividende	UniVorsorge 7
UniGlobal II	

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)