



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht **zum 31. März 2026** **UniEuroRenta Unternehmensanleihen** **2027**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	6
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2026 (Anhang)	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Management und Organisation	15

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 beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 542 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der Genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,7 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 6.800 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment von Coalition Greenwich inzwischen zum achten Mal als „Greenwich Quality Leader“ im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2026 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft prämiert. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 24. Mal in Folge erhalten hat.

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

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

Iran-Krieg belastete zuletzt

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

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

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

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

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

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

Iran-Krieg beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

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

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

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG (London Stock Exchange Group). Bei den jeweiligen Aktienindizes handelt es sich um die Net-Return Variante. Die Quelle für alle Angaben der Anteilswertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Investment und Asset Management (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

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

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 A
WKN A3ETVW
ISIN LU2672973802

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 -net- A
WKN A3ETVX
ISIN LU2672973711

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 A	0,60	2,07	9,81 ²⁾	-
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 -net- A	0,45	1,76	8,99 ²⁾	-

- 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.
- 2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	15,94 %
Niederlande	12,61 %
Deutschland	11,38 %
Frankreich	9,27 %
Luxemburg	5,43 %
Schweden	5,19 %
Australien	4,78 %
Großbritannien	4,32 %
Irland	4,10 %
Italien	3,81 %
Spanien	2,44 %
Österreich	1,82 %
Finnland	1,48 %
Kanada	0,99 %
Tschechische Republik	0,97 %
Neuseeland	0,51 %
Japan	0,46 %
Belgien	0,29 %
Norwegen	0,21 %
Wertpapiervermögen	86,00 %
Bankguthaben	13,50 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,50 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	15,91 %
Automobile & Komponenten	10,92 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,44 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,28 %
Immobilien	6,23 %
Versorgungsbetriebe	6,19 %
Transportwesen	5,55 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,23 %
Real Estate Management & Development	4,10 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,37 %
Groß- und Einzelhandel	2,31 %
Energie	2,28 %
Software & Dienste	1,96 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,94 %
Versicherungen	1,85 %
Investitionsgüter	1,35 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,27 %
Telekommunikationsdienste	1,23 %
Media & Entertainment	1,10 %
Hardware & Ausrüstung	1,04 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,45 %
Wertpapiervermögen	86,00 %
Bankguthaben	13,50 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,50 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2026

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 560.837.629,52)	585.509.394,13
Bankguthaben	91.897.872,33
Zinsforderungen	172.052,50
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.781.525,89
	682.360.844,85
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-895.200,63
Sonstige Passiva	-584.618,99
	-1.479.819,62
Fondsvermögen	680.881.025,23

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 A

Anteiliges Fondsvermögen	317.403.024,17 EUR
Umlaufende Anteile	2.987.944,691
Anteilwert	106,23 EUR

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	363.478.001,06 EUR
Umlaufende Anteile	3.447.485,659
Anteilwert	105,43 EUR

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
EUR					
DE000AAR0264	0,500 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	6.000.000	97,3300	5.839.800,00	0,86
DE000AAR0298	0,050 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2026)	2.200.000	98,7720	2.172.984,00	0,32
XS2747616105	2,616 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	6.500.000	100,1850	6.512.025,00	0,96
XS1508912646	1,000 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	99,0770	990.770,00	0,15
FR0013505625	2,125 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	99,6980	996.980,00	0,15
XS2346206902	0,450 % American Tower Corporation v.21(2027)	6.000.000	98,1780	5.890.680,00	0,87
XS1205616698	2,000 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027)	8.700.000	99,0820	8.620.134,00	1,27
FR0013506516	1,250 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.800.000	98,7690	1.777.842,00	0,26
XS2421195848	0,375 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)	6.300.000	97,1080	6.117.804,00	0,90
XS2412267358	1,000 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	6.200.000	98,8450	6.128.390,00	0,90
XS1907120528	1,800 % AT & T Inc. v.18(2026)	2.000.000	99,6690	1.993.380,00	0,29
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	6.500.000	100,0760	6.504.940,00	0,96
XS1496758092	0,750 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	99,0510	1.981.020,00	0,29
XS1528093799	1,750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)	6.200.000	99,0590	6.141.658,00	0,90
XS2384269101	0,250 % Ayvens Bank N.V. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	2.000.000	98,9840	1.979.680,00	0,29
FR001400F6E7	4,250 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	3.800.000	101,1030	3.841.914,00	0,56
FR001400M8T2	4,375 % Ayvens S.A. Reg.S. v.23(2026)	2.300.000	101,0230	2.323.529,00	0,34
FR001400O457	3,875 % Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2027)	3.500.000	101,0000	3.535.000,00	0,52
XS2432565005	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.000.000	98,4340	1.968.680,00	0,29
XS2101349723	0,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027)	3.600.000	98,1610	3.533.796,00	0,52
FR001400OEP0	2,675 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	3.000.000	100,2750	3.008.250,00	0,44
XS1203859928	1,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2027)	4.000.000	98,4670	3.938.680,00	0,58
XS2199266003	0,750 % Bayer AG Reg.S. v.20(2027)	4.500.000	98,4680	4.431.060,00	0,65
XS1840618059	1,500 % Bayer Capital Corporation BV Reg.S. v.18(2026)	4.100.000	99,7290	4.088.889,00	0,60
BE6315719490	0,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	2.000.000	98,9460	1.978.920,00	0,29
FR0014002X43	0,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	8.000.000	99,9350	7.994.800,00	1,17
FR0013455540	0,500 % BPCE S.A. EMTN v.19(2027)	4.000.000	98,0070	3.920.280,00	0,58
XS2633552026	4,375 % CA Auto Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.23(2026)	2.000.000	100,1450	2.002.900,00	0,29
XS2708354811	4,750 % CA Auto Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.23(2027)	5.500.000	101,3790	5.575.845,00	0,82
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	6.600.000	97,7330	6.450.378,00	0,95
XS2049767598	0,750 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	2.500.000	98,8510	2.471.275,00	0,36
XS1901137361	2,125 % Celanese US Holdings LLC v.18(2027)	7.000.000	98,5140	6.895.980,00	1,01
XS1991190361	1,500 % Ceske Drahy AS Reg.S. v.19(2026)	1.500.000	99,8160	1.497.240,00	0,22
DE000CZ45VM4	0,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	3.200.000	98,4430	3.150.176,00	0,46
XS2723549528	3,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.500.000	100,5920	3.520.720,00	0,52
DE000DL19U23	1,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	6.200.000	99,0200	6.139.240,00	0,90
XS2147889427	1,875 % Diageo Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.800.000	99,0300	1.782.540,00	0,26
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	3.057.000	99,5100	3.042.020,70	0,45
XS2051777873	0,875 % DS Smith Plc. EMTN v.19(2026)	2.000.000	99,1810	1.983.620,00	0,29
DE000A30WV1	4,375 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	1.500.000	100,0850	1.501.275,00	0,22
XS2079388828	2,000 % Dufry One BV Reg.S. v.19(2027)	6.700.000	98,2700	6.584.090,00	0,97
FR001400D6M2	3,875 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	100,7870	1.007.870,00	0,15
XS2390400633	0,250 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2026)	1.200.000	99,6600	1.195.920,00	0,18
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	7.700.000	99,3100	7.646.870,00	1,12
FR001400MF78	3,625 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.800.000	100,5290	3.820.102,00	0,56
XS2050448336	1,125 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027)	1.700.000	98,2880	1.670.896,00	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2532681074	3,750 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	6.500.000	100,5850	6.538.025,00	0,96
XS1554373677	2,125 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2027)	3.000.000	99,5770	2.987.310,00	0,44
XS2084497705	0,625 % Fresenius Medical Care AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	2.000.000	98,6070	1.972.140,00	0,29
XS0288429532	4,625 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN v.07(2027)	2.500.000	101,2830	2.532.075,00	0,37
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027)	3.000.000	98,4980	2.954.940,00	0,43
XS2695009998	7,875 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	8.500.000	104,4320	8.876.720,00	1,30
DE000HCB0BZ1	4,875 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.23(2027)	6.500.000	101,7280	6.612.320,00	0,97
XS2225207468	1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v.20(2027)	8.000.000	98,1590	7.852.720,00	1,15
XS1504194173	0,875 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	98,9620	1.979.240,00	0,29
XS1379184473	2,500 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2027)	2.000.000	99,7880	1.995.760,00	0,29
FR0013181906	1,750 % Icade S.A. Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	99,7320	997.320,00	0,15
FR0013231768	1,500 % Imerys S.A. EMTN v.17(2027)	4.500.000	99,0360	4.456.620,00	0,65
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	6.000.000	99,2290	5.953.740,00	0,87
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	99,6550	996.550,00	0,15
XS2767979052	3,375 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.24(2027)	2.000.000	100,4530	2.009.060,00	0,30
XS2697483118	4,125 % ING Bank N.V. EMTN Reg.S. v.23(2026)	2.700.000	100,6920	2.718.684,00	0,40
XS2583741934	3,375 % International Business Machines Corporation v.23(2027)	2.000.000	100,4080	2.008.160,00	0,29
XS2063268754	1,250 % International Distributions Services Plc. Reg.S. v.19(2026)	4.000.000	99,2390	3.969.560,00	0,58
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	8.300.000	99,4900	8.257.670,00	1,21
XS1501367921	1,000 % LANXESS AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.042.000	98,5060	1.026.432,52	0,15
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	6.000.000	98,1430	5.888.580,00	0,86
DE000A3LBMV2	3,000 % Mercedes-Benz Finance Canada Inc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.900.000	100,0500	1.900.950,00	0,28
DE000MHB66Q0	2,870 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN FRN Green Bond v.24(2027)	3.000.000	100,2440	3.007.320,00	0,44
DE000MHB61E7	0,500 % Münchener Hypothekenbank eG Reg.S. v.19(2026)	1.500.000	99,6180	1.494.270,00	0,22
XS2486461010	2,179 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.22(2026)	3.800.000	99,8550	3.794.490,00	0,56
XS2710354544	4,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.23(2026)	2.000.000	101,0100	2.020.200,00	0,30
XS2107435617	0,250 % New York Life Global Funding Reg.S. v.20(2027)	2.000.000	97,9300	1.958.600,00	0,29
FR0013217114	0,875 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)	1.000.000	98,4720	984.720,00	0,14
XS2035473748	0,125 % Philip Morris International Inc. v.19(2026)	1.600.000	99,1730	1.586.768,00	0,23
FR001400H2O3	4,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	7.677.000	101,0380	7.756.687,26	1,14
FR001400N24	2,375 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.600.000	99,8420	1.597.472,00	0,23
XS1405780617	1,875 % Revvity Inc. v.16(2026)	6.000.000	99,7900	5.987.400,00	0,88
XS1301052202	2,000 % Royal Schiphol Group NV EMTN Reg.S. v.15(2026)	1.000.000	99,7490	997.490,00	0,15
XS2344385815	0,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	6.000.000	99,7440	5.984.640,00	0,88
DE000A2YB7B5	2,875 % Schaeffler AG EMTN v.19(2027)	4.000.000	98,7330	3.949.320,00	0,58
XS2015240083	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	3.400.000	99,0650	3.368.210,00	0,49
XS2616008541	3,750 % Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026)	1.400.000	100,5410	1.407.574,00	0,21
XS2115094737	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN Reg.S. v.20(2027)	5.500.000	97,8830	5.383.565,00	0,79
XS1505573482	0,875 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	99,0740	990.740,00	0,15
FR0013479276	0,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	5.500.000	98,3710	5.410.405,00	0,79
FR001400KZP3	4,250 % Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2026)	2.000.000	100,7810	2.015.620,00	0,30
XS1435056426	1,850 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2026)	2.000.000	99,8480	1.996.960,00	0,29
XS2723597923	3,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	1.400.000	100,2370	1.403.318,00	0,21
XS2407985220	0,000 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	2.000.000	98,3030	1.966.060,00	0,29
XS2325733413	0,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	6.800.000	97,5730	6.634.964,00	0,97
XS1812887443	1,625 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)	1.000.000	99,8870	998.870,00	0,15
XS2154325489	3,375 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	6.500.000	100,0000	6.500.000,00	0,95
XS2463934864	2,625 % Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	8.100.000	99,6960	8.075.376,00	1,19
XS2049707180	0,125 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2026)	2.100.000	98,9570	2.078.097,00	0,31
XS2122485845	0,500 % The Dow Chemical Co. v.20(2027)	7.100.000	97,5390	6.925.269,00	1,02
XS2432502008	0,500 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.800.000	98,2400	2.750.720,00	0,40
XS1578127778	1,450 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2027)	4.000.000	98,8000	3.952.000,00	0,58
XS2010032022	1,750 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.20(2027)	2.000.000	98,9130	1.978.260,00	0,29
XS2785465860	3,434 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2026)	2.600.000	100,1680	2.604.368,00	0,38
XS2696749626	4,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.23(2027)	2.000.000	100,9950	2.019.900,00	0,30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2744121869	3,125 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 24(2027)	3.200.000	100,2050	3.206.560,00	0,47
XS2757373050	2,700 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV Reg.S. FRN v. 24(2027)	2.000.000	100,3120	2.006.240,00	0,29
XS2545248242	3,750 % Vattenfall AB EMTN Reg.S. v.22(2026)	1.000.000	100,4210	1.004.210,00	0,15
XS1979280853	0,875 % Verizon Communications Inc. v.19(2027)	2.000.000	98,0000	1.960.000,00	0,29
XS1854166078	2,000 % Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2026)	3.000.000	99,7980	2.993.940,00	0,44
AT0008122155	4,750 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	5.800.000	101,7010	5.898.658,00	0,87
XS1944390597	2,500 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	3.800.000	99,9400	3.797.720,00	0,56
XS2374595044	0,125 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	2.000.000	97,6910	1.953.820,00	0,29
XS1586555945	1,875 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. v.17(2027)	4.000.000	98,8930	3.955.720,00	0,58
XS2745344601	3,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2026)	2.400.000	100,3730	2.408.952,00	0,35
XS2014291616	1,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	1.900.000	99,7820	1.895.858,00	0,28
XS2671621402	3,875 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	2.000.000	100,4510	2.009.020,00	0,30
DE000A19B8E2	1,750 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	99,1890	1.983.780,00	0,29
XS1463043973	1,000 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.16(2027)	5.200.000	98,4510	5.119.452,00	0,75
XS2392462730	0,500 % Werfen S.A. Reg.S. v.21(2026)	6.500.000	98,7320	6.417.580,00	0,94
XS1575992596	1,500 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	98,6670	1.973.340,00	0,29
				418.799.922,48	61,51
				418.799.922,48	61,51
Börsengehandelte Wertpapiere					
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	2.000.000	98,4130	1.968.260,00	0,29
XS2384413311	0,366 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.21(2026)	6.600.000	98,8530	6.524.298,00	0,96
XS2430970884	0,832 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.22(2027)	4.200.000	97,9080	4.112.136,00	0,60
XS1191877452	1,500 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027)	6.000.000	98,7250	5.923.500,00	0,87
XS2407019798	0,375 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	10.200.000	98,3770	10.034.454,00	1,47
XS2080318053	1,500 % Ball Corporation v.19(2027)	6.800.000	98,0590	6.668.012,00	0,98
XS2093881030	1,500 % Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2027)	7.600.000	98,5000	7.486.000,00	1,10
XS2398745922	1,000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.21(2026)	9.300.000	98,7700	9.185.610,00	1,35
XS2555218291	4,000 % Booking Holdings Inc. v.22(2026)	3.000.000	100,5590	3.016.770,00	0,44
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	3.500.000	98,8800	3.460.800,00	0,51
XS2712746960	3,913 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.23(2026)	3.100.000	100,7270	3.122.537,00	0,46
XS2623129256	3,875 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v. 23(2026)	1.800.000	100,2100	1.803.780,00	0,26
XS2332689418	0,125 % Danfoss Finance I B.V. EMTN Reg.S. v.21(2026)	2.700.000	99,7830	2.694.141,00	0,40
XS1117298247	1,900 % Discovery Communications LLC v.15(2027)	7.650.000	97,5080	7.459.362,00	1,10
XS2389984175	3,250 % EC Finance Plc. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2026)	2.000.000	98,2210	1.964.420,00	0,29
XS2034622048	1,698 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.19(2026)	5.100.000	99,6890	5.084.139,00	0,75
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	11.400.000	99,7430	11.370.702,00	1,67
XS2081500907	1,661 % FCC Servicios Medio Ambiente Holding S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2026)	6.700.000	99,1240	6.641.308,00	0,98
XS2405483301	2,750 % Forvia SE Reg.S. v.21(2027)	4.300.000	98,7170	4.244.831,00	0,62
DE000A255DH9	3,250 % HORNBACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	6.100.000	99,9000	6.093.900,00	0,90
XS1196817586	2,250 % Kinder Morgan Inc. v.15(2027)	5.500.000	99,2250	5.457.375,00	0,80
DE000LB39BG3	2,720 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.24(2026)	4.700.000	100,2570	4.712.079,00	0,69
DE000BHY0GNO	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	2.000.000	97,9670	1.959.340,00	0,29
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2027)	5.400.000	97,8900	5.286.060,00	0,78
XS2200175839	1,500 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2026)	5.400.000	99,5830	5.377.482,00	0,79
XS2465984107	1,631 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	3.200.000	98,6140	3.155.648,00	0,46
XS2449911143	1,375 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.100.000	98,7180	2.073.078,00	0,30
XS2202907510	3,375 % Saipem Finance International BV EMTN Reg.S. v.20(2026)	2.480.000	99,9630	2.479.082,40	0,36
XS2678111050	4,250 % Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2026)	2.800.000	100,5110	2.814.308,00	0,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
DE000A3823R3	4,500 % Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.24(2026)	3.000.000	100,0200	3.000.600,00	0,44
XS2404629235	0,125 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.21(2026)	2.000.000	98,5810	1.971.620,00	0,29
XS2441574089	1,125 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.22(2027)	7.200.000	98,4590	7.089.048,00	1,04
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. Reg.S. v.15(2027)	8.500.000	98,1590	8.343.515,00	1,23
XS2760218185	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2026)	3.000.000	100,2170	3.006.510,00	0,44
XS2437324333	3,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.22(2026)	1.129.000	99,6250	1.124.766,25	0,17
				166.709.471,65	24,49
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				166.709.471,65	24,49
Anleihen				585.509.394,13	86,00
Wertpapiervermögen				585.509.394,13	86,00
Bankguthaben - Kontokorrent				91.897.872,33	13,50
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				3.473.758,77	0,50
Fondsvermögen in EUR				680.881.025,23	100,00

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

Devisenkurse

Zum 31. März 2026 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2026 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Soft Commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

1,87 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.11.2025

für die Anteilklasse -net- A:

1,86 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.11.2025

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

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.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2025:
EUR 592,560 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

Werte Fonds Münsterland Klima

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

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