



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 30. September 2025

UniEuroAnleihen

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroAnleihen	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung in Prozent	7
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	15
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)	16
Prüfungsvermerk	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	21
Management und Organisation	27

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 528 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,6 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

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

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

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroAnleihen investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 98 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 79 Prozent investiert. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), in Nordamerika, im globalen Raum und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 50 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 29 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit 15 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 10 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 22 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio.

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

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,22 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Jahren und sechs Monaten.

Der UniEuroAnleihen nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 0,88 Euro pro Anteil vor.

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

UniEuroAnleihen

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
1,92	1,30	10,34	1,06

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	20,61 %
Italien	12,68 %
Frankreich	12,29 %
Spanien	8,56 %
Niederlande	7,53 %
Österreich	4,95 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,98 %
Griechenland	2,73 %
Europäische Gemeinschaft	2,68 %
Irland	2,41 %
Supranationale Institutionen	1,90 %
Norwegen	1,72 %
Luxemburg	1,62 %
Großbritannien	1,57 %
Kanada	1,11 %
Schweden	1,10 %
Belgien	1,04 %
Polen	0,97 %
Australien	0,96 %
Portugal	0,88 %
Mazedonien	0,87 %
Lettland	0,74 %
Schweiz	0,61 %
Kroatien	0,56 %
Mexiko	0,54 %
Zypern	0,51 %
Finnland	0,41 %
Bulgarien	0,38 %
Kolumbien	0,38 %
Neuseeland	0,38 %
Bermudas	0,34 %
Kasachstan	0,33 %
Slowenien	0,23 %
Island	0,22 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,18 %
Ungarn	0,16 %
Japan	0,12 %
Rumänien	0,12 %
Estland	0,10 %
Usbekistan	0,08 %
Wertpapiervermögen	97,55 %
Terminkontrakte	0,02 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,26 %
Bankguthaben	0,72 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,97 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	45,60 %
Banken	26,55 %
Versorgungsbetriebe	4,12 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,88 %
Sonstiges	1,89 %
Transportwesen	1,78 %
Versicherungen	1,58 %
Hardware & Ausrüstung	1,57 %
Investitionsgüter	1,56 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,45 %
Real Estate Management & Development	1,37 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,27 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,18 %
Software & Dienste	1,04 %
Automobile & Komponenten	0,75 %
Telekommunikationsdienste	0,62 %
Verbraucherdienste	0,61 %
Immobilien	0,58 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,32 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,27 %
Media & Entertainment	0,24 %
Groß- und Einzelhandel	0,20 %
Energie	0,12 %
Wertpapiervermögen	97,55 %
Terminkontrakte	0,02 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,26 %
Bankguthaben	0,72 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,97 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniEuroAnleihen

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2023	255,25	5.515	56,06	46,28
30.09.2024	276,66	5.506	-0,38	50,24
30.09.2025	259,44	5.179	-15,86	50,10

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	253.344.137,38
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 264.361.330,69)	
Bankguthaben	1.860.351,16
Sonstige Bankguthaben	2.740.707,05
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	65.520,00
Zinsforderungen	20.058,74
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.335.431,65
Forderungen aus Anteilverkäufen	79.057,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.314.786,79
	261.760.049,77

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-66.510,33
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-80.756,72
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-657.726,32
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-162,36
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.327.567,66
Sonstige Passiva	-183.235,19
	-2.315.958,58

Fondsvermögen	259.444.091,19
----------------------	-----------------------

Umlaufende Anteile	5.178.927,000
Anteilwert	50,10 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	276.660.936,70
Ordentliches Nettoergebnis	3.705.185,89
Ertrags- und Aufwandsausgleich	61.464,12
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	50.118.990,98
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-65.975.025,06
Realisierte Gewinne	7.289.247,11
Realisierte Verluste	-11.329.916,46
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	20.706.264,12
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-17.447.709,19
Ausschüttung	-4.345.347,02
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	259.444.091,19

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Zinsen auf Anleihen	5.547.217,78
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	545.757,03
Bankzinsen	223.723,19
Erträge aus Wertpapierleihe	54.770,31
Sonstige Erträge	84,09
Ertragsausgleich	-108.744,91
Erträge insgesamt	6.262.807,49

Zinsaufwendungen	-62.938,11
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-540.405,29
Verwaltungsvergütung	-1.568.502,95
Pauschalgebühr	-261.409,14
Veröffentlichungskosten	-371,03
Taxe d'abonnement	-128.452,58
Sonstige Aufwendungen	-42.823,29
Aufwandsausgleich	47.280,79
Aufwendungen insgesamt	-2.557.621,60

Ordentliches Nettoergebnis	3.705.185,89
-----------------------------------	---------------------

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	27.880,76
---	------------------

Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	0,78
---	-------------

Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ²⁾	0,00
---	-------------

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.506.241,548
Ausgegebene Anteile	1.007.530,008
Zurückgenommene Anteile	-1.334.844,556
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	5.178.927,000

UniEuroAnleihen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

DE000AAR0447	2,625 % Aareal Bank AG Reg.S. Pfe. v.24(2030)	900.000	100,0300	900.270,00	0,35
XS2889321589	2,625 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Pfe. v.24(2027)	1.200.000	100,7140	1.208.568,00	0,47
XS2386592484	0,125 % Adecco International Financial Services BV EMTN Reg.S. v. 21(2028)	600.000	92,8660	557.196,00	0,21
ES0205046008	4,250 % Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	300.000	105,3590	316.077,00	0,12
XS2635647154	3,250 % Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	900.000	101,7340	915.606,00	0,35
DE000A351U49	5,824 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.23(2053)	1.000.000	113,0370	1.130.370,00	0,44
BE6312821612	1,125 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.19(2027)	300.000	97,9210	293.763,00	0,11
BE6364524635	3,375 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.25(2033)	300.000	100,6390	301.917,00	0,12
FR0014006IV0	0,000 % APRR EMTN Reg.S. v.21(2028)	600.000	93,3990	560.394,00	0,22
FR001400EZL5	3,250 % Arkéa Public Sector SCF Reg.S. Pfe. v.23(2031)	1.000.000	101,9410	1.019.410,00	0,39
FR001400E3H8	4,750 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	500.000	103,1610	515.805,00	0,20
XS3168187576	3,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.25(2035)	600.000	100,6150	603.690,00	0,23
ES0413211A75	3,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v. 23(2027)	700.000	101,4600	710.220,00	0,27
ES0413900608	0,100 % Banco Santander S.A. Pfe. v.20(2032)	500.000	84,2550	421.275,00	0,16
ES0413900566	0,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2029)	800.000	92,0760	736.608,00	0,28
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	600.000	98,9740	593.844,00	0,23
ES0413679525	3,050 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2028)	500.000	101,1740	505.870,00	0,19
XS2380748439	0,010 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2029)	2.300.000	90,0970	2.072.231,00	0,80
DE000BLB6JT9	3,125 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 22(2027)	800.000	101,9680	815.744,00	0,31
DE000BLB6JH4	0,750 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	700.000	94,6100	662.270,00	0,26
DE000A161RM9	0,250 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt Reg.S. Social Bond v. 21(2036)	900.000	74,6000	671.400,00	0,26
DE000A161R28	2,375 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt Reg.S. Social Bond v. 25(2030)	600.000	99,1260	594.756,00	0,23
DE000A0Z1UQ7	0,625 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt Social Bond v.17(2027)	600.000	96,5530	579.318,00	0,22
BE6326784566	0,125 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	500.000	94,6530	473.265,00	0,18
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047) ²⁾	1.000.000	65,6760	656.760,00	0,25
FR001400SAJ2	4,159 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	900.000	102,1410	919.269,00	0,35
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	300.000	98,1310	294.393,00	0,11
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	500.000	95,9830	479.915,00	0,18
FR001400E797	4,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	600.000	104,1020	624.612,00	0,24
FR0013533403	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2027)	500.000	95,2890	476.445,00	0,18
FR001400YWH8	2,625 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.25(2030)	400.000	99,4590	397.836,00	0,15
FR0013516101	0,250 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.20(2030)	400.000	89,4410	357.764,00	0,14
DE000A2YXND3	0,400 % Bremen Reg.S. v.19(2049)	900.000	46,8380	421.542,00	0,16
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048) ²⁾	2.000.000	68,4060	1.368.120,00	0,53
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050) ²⁾	3.000.000	45,2480	1.357.440,00	0,52
DE0001102606	1,700 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032) ²⁾	2.000.000	95,3270	1.906.540,00	0,73
DE000BU2Z015	2,600 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033)	5.000.000	100,3630	5.018.150,00	1,93
DE000BU2Z049	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.25(2035)	3.000.000	98,6060	2.958.180,00	1,14
XS2800653581	3,750 % CA Auto Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.24(2027)	300.000	101,8300	305.490,00	0,12
FR001400DZ13	2,875 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. Social Bond v.22(2027)	400.000	101,1160	404.464,00	0,16
FR001400N7G0	2,750 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2029)	2.000.000	100,6490	2.012.980,00	0,78
XS2297549391	0,500 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(2029)	800.000	95,2500	762.000,00	0,29
XS1968846532	1,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	600.000	99,4710	596.826,00	0,23
XS2793256137	4,750 % CBRE Global Investors Luxembourg AIFM S.a.r.l EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	1.000.000	105,4660	1.054.660,00	0,41
XS2091606330	0,875 % Chubb INA Holdings LLC v.19(2029)	600.000	91,9510	551.706,00	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
DE000CZ43Z72	3,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	2.000.000	102,8950	2.057.900,00	0,79
DE000CZ45ZL7	2,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2035)	1.700.000	99,1500	1.685.550,00	0,65
XS1962571011	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	600.000	94,1040	564.624,00	0,22
XS2874384279	3,250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	800.000	101,5400	812.320,00	0,31
XS1944327631	0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Pfe. v.19(2029)	600.000	95,0350	570.210,00	0,22
FR001400YPD1	3,000 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. Green Bond v. 25(2032)	900.000	100,2950	902.655,00	0,35
FR0014012AJ0	3,250 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 25(2032)	900.000	99,0990	891.891,00	0,34
FR00140009D2	4,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)	400.000	102,4040	409.616,00	0,16
FR001400F1U4	4,250 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	400.000	103,7340	414.936,00	0,16
FR001400I186	3,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Social Bond v.23(2028)	600.000	103,3810	620.286,00	0,24
FR001400P1Y4	3,625 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.24(2033)	800.000	101,1840	809.472,00	0,31
XS3176804576	5,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.25(2030)	500.000	100,5340	502.670,00	0,19
XS2784415718	3,500 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.24(2036)	600.000	99,6140	597.684,00	0,23
XS2783118131	3,750 % easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	500.000	102,0960	510.480,00	0,20
XS2339427747	0,375 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2028)	500.000	94,0620	470.310,00	0,18
DE000A289QQ1	0,010 % Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern HB,HH,MV,RP,SL,SH Reg.S. v.20(2030)	5.000.000	88,2870	4.414.350,00	1,70
XS2942479044	3,750 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2035)	1.000.000	100,1130	1.001.130,00	0,39
XS2862984510	3,500 % EnBW International Finance BV Reg.S. Green Bond v. 24(2031)	900.000	102,1290	919.161,00	0,35
XS2353182293	0,750 % ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Linked Bond v.21(2030)	1.000.000	90,4110	904.110,00	0,35
FR001400KH16	4,500 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2042)	1.000.000	101,5130	1.015.130,00	0,39
AT0000A3KDR1	3,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2031)	400.000	100,9030	403.612,00	0,16
AT0000A3NRE3	3,625 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035)	700.000	99,6700	697.690,00	0,27
AT0000A33MP9	3,125 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	1.000.000	101,7120	1.017.120,00	0,39
AT0000A324F5	3,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2029)	1.800.000	102,3050	1.841.490,00	0,71
XS2579482006	3,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	500.000	95,7490	478.745,00	0,18
XS2181347183	0,125 % Estland Reg.S. v.20(2030)	300.000	88,4410	265.323,00	0,10
XS2502850865	1,625 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen Reg.S. v.22(2027)	1.100.000	98,7880	1.086.668,00	0,42
XS2527319979	3,279 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	200.000	100,5440	201.088,00	0,08
XS2009943379	1,125 % Euronext NV Reg.S. v.19(2029)	200.000	94,9030	189.806,00	0,07
EU000A3KM903	0,200 % Europäische Union Reg.S. Social Bond v.21(2036)	2.000.000	73,4590	1.469.180,00	0,57
EU000A3KSXE1	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2031)	5.400.000	86,1200	4.650.480,00	1,79
EU000A3K4DY4	3,000 % Europäische Union Reg.S. v.22(2053)	1.000.000	84,0200	840.200,00	0,32
XS1500338618	0,500 % European Investment Bank (EIB) EMTN Climate Awareness Bond v.16(2037)	3.000.000	73,3850	2.201.550,00	0,85
XS3170926367	4,000 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.25(2033)	1.000.000	99,4860	994.860,00	0,38
XS2969695084	3,250 % Ferrovial SE Reg.S. v.25(2030)	300.000	100,9130	302.739,00	0,12
XS2532681074	3,750 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.000.000	101,7480	1.017.480,00	0,39
XS1979447064	0,375 % Finnvera Plc. Reg.S. v.19(2029)	500.000	92,9050	464.525,00	0,18
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036) ²⁾	5.500.000	79,5450	4.374.975,00	1,69
FR0013257524	2,000 % Frankreich Reg.S. v.17(2048)	2.000.000	68,6330	1.372.660,00	0,53
FR0013451507	0,000 % Frankreich v.19(2029)	2.000.000	89,9750	1.799.500,00	0,69
GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	600.000	104,7880	628.728,00	0,24
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	2.000.000	95,0380	1.900.760,00	0,73
GR0128016731	1,875 % Griechenland Reg.S. v.20(2035)	4.000.000	88,3290	3.533.160,00	1,36
GR0114033583	3,875 % Griechenland Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	103,9650	1.039.650,00	0,40
XS2967738597	3,250 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031)	400.000	100,3390	401.356,00	0,15
XS2613472963	4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)	500.000	105,0660	525.330,00	0,20
IT0005569964	4,000 % ICCREA Banca - Istituto Centrale del Credito Cooperativo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	1.000.000	102,9430	1.029.430,00	0,40
XS3173575591	3,375 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.25(2030)	400.000	100,2250	400.900,00	0,15
XS2998667187	3,875 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.25(2034)	400.000	99,0540	396.216,00	0,15
DE000A1KRJT0	0,125 % ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	500.000	96,6880	483.440,00	0,19
DE000A2YNWA1	0,625 % ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	1.000.000	94,1140	941.140,00	0,36
XS2356033147	0,000 % Instituto de Credito Oficial EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2027)	600.000	96,6810	580.086,00	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2122894855	0,000 % International Bank for Reconstruction and Development v. 20(2030)	1.400.000	89,5230	1.253.322,00	0,48
XS2611177382	3,100 % International Bank for Reconstruction and Development v. 23(2038)	1.500.000	97,7690	1.466.535,00	0,57
XS2442764747	0,875 % International Business Machines Corporation EMTN v. 22(2030)	900.000	91,9900	827.910,00	0,32
XS2999658136	2,900 % International Business Machines Corporation v.25(2030)	700.000	100,0700	700.490,00	0,27
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	700.000	99,2330	694.631,00	0,27
XS3032046016	3,500 % Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2034)	500.000	101,2620	506.310,00	0,20
IE00BDHDP44	0,900 % Irland Reg.S. v.18(2028)	2.000.000	96,9990	1.939.980,00	0,75
IE00BH3SQ895	1,100 % Irland Reg.S. v.19(2029)	1.900.000	95,9680	1.823.392,00	0,70
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	600.000	93,8470	563.082,00	0,22
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	1.100.000	65,4780	720.258,00	0,28
IT0005631590	3,650 % Italien Reg.S. Green Bond v.25(2035)	2.500.000	101,2200	2.530.500,00	0,98
IT0005240350	2,450 % Italien Reg.S. v.16(2033) ²⁾	4.000.000	94,7440	3.789.760,00	1,46
IT0005162828	2,700 % Italien Reg.S. v.16(2047) ²⁾	3.000.000	79,4330	2.382.990,00	0,92
IT0005323032	2,000 % Italien Reg.S. v.18(2028) ²⁾	7.000.000	99,5510	6.968.570,00	2,69
IT0005383309	1,350 % Italien Reg.S. v.19(2030)	4.000.000	94,6610	3.786.440,00	1,46
IT0005421703	1,800 % Italien Reg.S. v.20(2041)	1.700.000	75,1910	1.278.247,00	0,49
IT0005582421	4,150 % Italien Reg.S. v.23(2039)	1.300.000	102,9680	1.338.584,00	0,52
IT0005654642	2,700 % Italien Reg.S. v.25(2030)	1.600.000	99,5540	1.592.864,00	0,61
IT0005647265	3,250 % Italien Reg.S. v.25(2032)	2.800.000	100,8970	2.825.116,00	1,09
FR001400F0H3	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	600.000	105,9030	635.418,00	0,24
XS3183159733	5,000 % Kolumbien v.25(2032)	1.000.000	98,7000	987.000,00	0,38
DE000A2LQSN2	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)	2.000.000	95,1300	1.902.600,00	0,73
DE000A382400	2,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.24(2031)	700.000	100,9880	706.916,00	0,27
DE000LB2CMY0	0,010 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2028)	800.000	93,2470	745.976,00	0,29
XS2582195207	4,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	500.000	105,0840	525.420,00	0,20
XS1951092144	0,375 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.19(2028)	1.500.000	95,7720	1.436.580,00	0,55
XS2084429963	0,000 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	90,4860	904.860,00	0,35
XS2361416915	0,000 % Lettland Reg.S. v.21(2029)	800.000	91,9320	735.456,00	0,28
XS2317123052	0,000 % Lettland Reg.S. v.21(2031)	1.400.000	85,1400	1.191.960,00	0,46
LU2773894873	2,875 % Luxemburg Reg.S. v.24(2034)	800.000	100,3490	802.792,00	0,31
ES00001010K8	3,596 % Madrid Sustainability Bond v.23(2033)	700.000	103,4840	724.388,00	0,28
XS2978917156	3,625 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.25(2033)	400.000	100,1480	400.592,00	0,15
DE000MHB32J7	3,000 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2027)	1.400.000	101,6260	1.422.764,00	0,55
NL0015001R87	3,625 % Nationale-Nederlanden Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	1.200.000	101,5040	1.218.048,00	0,47
XS3025442479	3,000 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2032)	600.000	100,4970	602.982,00	0,23
XS3150924267	3,125 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.25(2032)	400.000	99,3280	397.312,00	0,15
XS1551045039	0,625 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	98,1140	981.140,00	0,38
XS2382267750	0,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.21(2031)	2.000.000	85,3020	1.706.040,00	0,66
NL0010721999	2,750 % Niederlande Reg.S. v.14(2047)	1.000.000	91,5110	915.110,00	0,35
NL0012818504	0,750 % Niederlande Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	96,2610	962.610,00	0,37
NL0013332430	0,250 % Niederlande Reg.S. v.19(2029)	700.000	92,7640	649.348,00	0,25
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	2.400.000	94,5310	2.268.744,00	0,87
XS3100081507	3,678 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.25(2033)	300.000	101,4400	304.320,00	0,12
XS2060691040	0,375 % NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.19(2031)	400.000	85,6090	342.436,00	0,13
FR001400OX54	4,500 % Orange S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	103,7500	415.000,00	0,16
AT0000A10683	2,400 % Österreich Reg.S. v.13(2034) ²⁾	2.000.000	96,1240	1.922.480,00	0,74
AT0000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047)	3.000.000	69,2580	2.077.740,00	0,80
AT0000A2CQD2	0,000 % Österreich Reg.S. v.20(2030) ²⁾	2.000.000	89,9470	1.798.940,00	0,69
XS2726911931	3,625 % Polen Reg.S. v.23(2030)	1.000.000	103,7250	1.037.250,00	0,40
XS2922764191	3,875 % Polen Reg.S. v.24(2039)	1.000.000	97,6890	976.890,00	0,38
PTOTESOE0021	2,875 % Portugal Reg.S. v.24(2034)	2.300.000	98,7620	2.271.526,00	0,88
XS2596528716	3,875 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	400.000	100,6900	402.760,00	0,16
DE000RLP1528	2,750 % Rheinland-Pfalz Reg.S. v.24(2031)	2.000.000	100,4920	2.009.840,00	0,77
XS2014288315	0,050 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	1.000.000	98,5380	985.380,00	0,38
XS2992401930	2,750 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030) ²⁾	1.300.000	100,2570	1.303.341,00	0,50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
DE000SHFM709	0,200 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.19(2039)	900.000	64,9000	584.100,00	0,23
FR001400IU1	3,500 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2033)	700.000	101,8860	713.202,00	0,27
XS2769892600	3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2044)	500.000	95,0860	475.430,00	0,18
XS3151386128	3,500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN Reg.S. v.25(2035)	500.000	99,4950	497.475,00	0,19
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	600.000	97,5100	585.060,00	0,23
XS2268340010	0,000 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	600.000	91,8570	551.142,00	0,21
FR001400OR98	3,125 % SNCF S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	400.000	97,1510	388.604,00	0,15
FR0013398831	0,750 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2027)	400.000	98,1000	392.400,00	0,15
ES0000012J07	1,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	100.000	66,0590	66.059,00	0,03
ES0000012C12	0,700 % Spanien Reg.S. ILB v.17(2033)	1.000.000	96,1020	1.210.587,28	0,47
ES00000127A2	1,950 % Spanien Reg.S. v.15(2030)	1.000.000	97,3360	973.360,00	0,38
ES00000128C6	2,900 % Spanien Reg.S. v.16(2046)	2.500.000	86,3070	2.157.675,00	0,83
ES00000128Q6	2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)	1.500.000	95,6840	1.435.260,00	0,55
ES0000012F76	0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	91,3780	913.780,00	0,35
ES0000012H58	1,450 % Spanien Reg.S. v.21(2071)	1.000.000	45,3860	453.860,00	0,17
ES0000012K20	0,700 % Spanien Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	87,4530	874.530,00	0,34
ES0000012K46	1,900 % Spanien Reg.S. v.22(2052)	2.000.000	65,4530	1.309.060,00	0,50
ES0000012L78	3,550 % Spanien Reg.S. v.23(2033)	1.300.000	103,7130	1.348.269,00	0,52
ES0000012M93	4,000 % Spanien Reg.S. v.24(2054)	900.000	98,4280	885.852,00	0,34
ES0000012O67	3,150 % Spanien Reg.S. v.25(2035)	2.200.000	99,5890	2.190.958,00	0,84
XS1943561883	1,000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	300.000	95,3930	286.179,00	0,11
XS3167394827	2,750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2032) ²⁾	1.600.000	99,2550	1.588.080,00	0,61
XS2525255647	1,750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.400.000	99,2180	1.389.052,00	0,54
XS3004243179	2,625 % Sparebanken Norge Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.25(2031)	900.000	99,3230	893.907,00	0,34
XS2532312548	2,875 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	300.000	100,3110	300.933,00	0,12
XS2288109676	1,625 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v. 21(2029)	700.000	95,0000	665.000,00	0,26
FR001400M2F4	5,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028) ²⁾	800.000	105,8250	846.600,00	0,33
XS2357205587	0,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	200.000	91,5220	183.044,00	0,07
XS2587306403	3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	300.000	102,2840	306.852,00	0,12
XS3187612216	3,357 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. v.25(2032)	600.000	99,6460	597.876,00	0,23
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028)	600.000	97,9120	587.472,00	0,23
XS2753429047	4,000 % Ungarn Reg.S. Green Bond v.24(2029)	400.000	102,7500	411.000,00	0,16
DE000HV2AYZ8	1,375 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.500.000	98,5600	1.478.400,00	0,57
DE000HV2AYU9	0,500 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	600.000	97,6770	586.062,00	0,23
DE000HV2AZT8	3,000 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	2.000.000	101,1930	2.023.860,00	0,78
DE000HV2A003	2,375 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2029)	2.600.000	99,3860	2.584.036,00	1,00
FR0013518487	0,250 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer EMTN Reg.S. v.20(2029)	300.000	90,7080	272.124,00	0,10
XS3008639810	5,100 % Usbekistan Reg.S. Sustainability Bond v.25(2029)	200.000	103,8750	207.750,00	0,08
XS3144675231	3,250 % Verizon Communications Inc. v.25(2032)	500.000	99,4360	497.180,00	0,19
XS3181537286	4,250 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2055)	300.000	99,7500	299.250,00	0,12
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	500.000	92,3370	461.685,00	0,18
XS2560495462	3,250 % Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v. 22(2029)	600.000	101,6620	609.972,00	0,24
AT000B122403	3,625 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2031)	600.000	99,9740	599.844,00	0,23
XS2463967286	1,079 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.000.000	98,1660	981.660,00	0,38
XS2530756191	3,000 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.22(2026)	200.000	100,3730	200.746,00	0,08
DE000WBP0BL7	2,750 % Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. Pfe. v.24(2031)	1.700.000	99,7340	1.695.478,00	0,65
XS2434393968	0,950 % Zypern EMTN Reg.S. v.22(2032) ²⁾	1.500.000	88,7550	1.331.325,00	0,51
				213.242.301,28	82,13
USD					
XS2654057970	5,375 % CBQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2029)	1.000.000	103,2000	878.372,63	0,34
				878.372,63	0,34
Börsengehandelte Wertpapiere				214.120.673,91	82,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
------	-------------	---------	------	-----------------	--

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2914558593	4,750 % Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	300.000	102,8400	308.520,00	0,12
--------------	--	---------	----------	------------	------

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2575556589	3,375 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	500.000	102,2430	511.215,00	0,20
FR0014012888	3,625 % Accor S.A. EMTN Reg.S. v.25(2032)	500.000	99,6280	498.140,00	0,19
FR0014012HT4	3,750 % Air France-KLM S.A. EMTN Reg.S. v.25(2030)	600.000	99,7020	598.212,00	0,23
FR0014010J09	4,429 % Altrad Investment Authority S.A.S. Reg.S. v.25(2032)	700.000	101,5980	711.186,00	0,27
XS3029558676	3,375 % Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.25(2030)	200.000	101,2060	202.412,00	0,08
FR0014012JL7	3,500 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2033)	400.000	99,6260	398.504,00	0,15
XS3163476149	3,716 % Athene Global Funding Reg.S. v.25(2032)	600.000	100,2400	601.440,00	0,23
XS2407019871	0,875 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2029)	1.100.000	92,1210	1.013.331,00	0,39
XS3097000403	2,708 % Bank of New Zealand EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	1.000.000	99,7580	997.580,00	0,38
XS3087255611	3,750 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	500.000	100,8330	504.165,00	0,19
XS2621007231	3,625 % Booking Holdings Inc. v.23(2028)	500.000	103,0890	515.445,00	0,20
FR0014012BD1	3,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.25(2030)	300.000	100,1420	300.426,00	0,12
XS3124345631	3,375 % Bulgarien Reg.S. v.25(2035)	1.000.000	97,8500	978.500,00	0,38
XS3171584595	3,875 % CNH Industrial NV EMTN Reg.S. v.25(2035)	600.000	99,9270	599.562,00	0,23
XS3186951219	3,125 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. EMTN Reg.S. v.25(2032)	700.000	99,4130	695.891,00	0,27
FR0014011DH0	3,635 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.25(2035)	600.000	99,7070	598.242,00	0,23
XS2932831923	3,125 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028)	500.000	101,2540	506.270,00	0,20
XS2755487076	3,375 % Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.24(2038)	400.000	99,6940	398.776,00	0,15
XS3171591889	3,000 % E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v.25(2031)	900.000	99,6970	897.273,00	0,35
DE000A4DFWV3	4,250 % Evonik Industries AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 25(2055)	300.000	99,8750	299.625,00	0,12
XS2905583014	3,715 % FCC Servicios Medio Ambiente Holding S.A. Reg.S. Green Bond v.24(2031)	900.000	101,1390	910.251,00	0,35
FR0014011PT9	3,375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035)	700.000	98,6990	690.893,00	0,27
XS3098976098	4,135 % Generali S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2036)	600.000	100,9140	605.484,00	0,23
XS3175869737	3,875 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.25(2028)	500.000	99,9430	499.715,00	0,19
XS2996771767	2,875 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.25(2030)	700.000	99,6870	697.809,00	0,27
XS3170229135	2,500 % ING Bank N.V. EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	1.600.000	99,3580	1.589.728,00	0,61
BE0390245141	2,750 % ING Belgium S.A./NV EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2032)	1.000.000	99,3000	993.000,00	0,38
XS3150869819	3,870 % JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2055)	500.000	99,9000	499.500,00	0,19
DE000A2LQHT2	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.18(2033)	1.500.000	88,8020	1.332.030,00	0,51
XS2997390153	3,250 % Kroatien Reg.S. v.25(2037)	1.500.000	97,5090	1.462.635,00	0,56
DE000LB4W7C0	3,500 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.25(2030) ²⁾	800.000	102,1070	816.856,00	0,31
XS2765559799	3,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2028)	600.000	101,0830	606.498,00	0,23
XS3112834133	3,750 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.25(2032)	500.000	99,8250	499.125,00	0,19
XS3124949226	4,250 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.25(2031)	300.000	99,7500	299.250,00	0,12
XS3168718529	3,500 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2033)	800.000	99,1660	793.328,00	0,31
XS2606297864	4,000 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.23(2028)	600.000	103,6700	622.020,00	0,24
XS3185370890	3,500 % Mexiko v.25(2029)	1.400.000	100,5250	1.407.350,00	0,54
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	400.000	92,0860	368.344,00	0,14
XS3156305925	4,125 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.25(2046)	600.000	100,6620	603.972,00	0,23
XS3159209579	2,723 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	900.000	99,9710	899.739,00	0,35
FR0014011OU0	4,296 % Opmobility S.A. Reg.S. v.25(2031)	200.000	100,6730	201.346,00	0,08
XS3087812833	3,250 % Philip Morris International Inc. v.25(2032)	900.000	99,3810	894.429,00	0,34
XS2629468278	3,625 % Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2030)	500.000	102,4670	512.335,00	0,20
FR0014011276	2,625 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2029)	300.000	99,4520	298.356,00	0,11
XS3100773996	4,875 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	800.000	104,1890	833.512,00	0,32

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS3176118548	3,125 % SGS Nederland Holding B.V. Reg.S. v.25(2030)	300.000	100,3850	301.155,00	0,12
XS2234516164	2,625 % SNF Group S.A. Reg.S. v.20(2029)	500.000	98,1260	490.630,00	0,19
XS3071336526	3,125 % Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.25(2032)	600.000	100,1750	601.050,00	0,23
XS3101387895	4,625 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.25(2032)	1.100.000	100,0960	1.101.056,00	0,42
XS3176713934	3,625 % Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.25(2033)	600.000	99,4010	596.406,00	0,23
XS2997534768	3,150 % T-Mobile USA Inc. v.25(2032)	500.000	99,2400	496.200,00	0,19
CH1474856957	3,162 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	500.000	100,1350	500.675,00	0,19
IT0005654592	3,100 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	700.000	100,0440	700.308,00	0,27
FR0014012506	4,322 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	100,2540	701.778,00	0,27
FR0014010IQ2	3,795 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.25(2037)	100.000	99,1700	99.170,00	0,04
XS3170345980	3,625 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.25(2033)	400.000	100,0780	400.312,00	0,15
XS3063724598	3,125 % VISA Inc. v.25(2033)	500.000	100,3920	501.960,00	0,19
FR0014012241	3,750 % Wendel SE Reg.S. v.25(2033)	800.000	99,8460	798.768,00	0,31
				38.053.168,00	14,63
USD					
XS2800066297	5,500 % CJS Development Bank of Kazakhstan Reg.S. v.24(2027)	1.000.000	101,2500	861.775,47	0,33
				861.775,47	0,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				38.914.943,47	14,96
Anleihen				253.344.137,38	97,55
Wertpapiervermögen				253.344.137,38	97,55
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
EUR					
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2025		70		54.020,00	0,02
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2025		50		11.500,00	0,00
				65.520,00	0,02
Long-Positionen				65.520,00	0,02
Terminkontrakte				65.520,00	0,02
Sonstige Finanzinstrumente					
CHF					
SWAP Swiss Average Rate Overnight (SARON)/ 29.09.2027		-19.000.000		-20.328.500,29	-7,84
SWAP Swiss Average Rate Overnight (SARON)/ 29.09.2027		19.000.000		20.329.537,30	7,84
				1.037,01	0,00
EUR					
SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 29.09.2027		20.000.000		19.997.787,40	7,71
SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 29.09.2027		-20.000.000		-19.998.863,00	-7,71
SWAP 1.2758%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.02.2031		-10.000.000		-12.006.782,60	-4,63
SWAP 1.2758%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.02.2031		10.000.000		10.079.008,80	3,88
				-1.928.849,40	-0,75
USD					
SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.4000% 10.02.2031		-12.000.000		-10.808.056,00	-4,17
SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.4000% 10.02.2031		12.000.000		12.078.142,07	4,66
				1.270.086,07	0,49
Sonstige Finanzinstrumente				-657.726,32	-0,26
Bankguthaben - Kontokorrent				1.860.351,16	0,72
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				4.831.808,97	1,97
Fondsvermögen in EUR				259.444.091,19	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	7.500.000,00	8.089.998,29	3,12
JPY/EUR	Währungskäufe	250.000.000,00	1.441.979,07	0,56
NOK/EUR	Währungskäufe	40.000.000,00	3.409.433,01	1,31
NZD/EUR	Währungskäufe	5.000.000,00	2.471.155,44	0,95
USD/EUR	Währungskäufe	3.000.000,00	2.550.996,55	0,98
EUR/CHF	Währungsverkäufe	7.500.000,00	8.089.998,29	3,12
EUR/JPY	Währungsverkäufe	250.000.000,00	1.441.979,07	0,56
EUR/NOK	Währungsverkäufe	40.000.000,00	3.409.433,01	1,31
EUR/USD	Währungsverkäufe	8.000.000,00	6.802.657,46	2,62

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2025 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
AUD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.000.000,00	9.141.165,00	5.639.078,67	2,17
CAD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.584.025,00	5.000.000,00	2.806.029,03	1,08
NZD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.000.000,00	8.952.976,68	4.945.854,19	1,91

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,7724
Britisches Pfund	GBP	1	0,8726
Dänische Krone	DKK	1	7,4644
Japanischer Yen	JPY	1	173,4975
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,6345
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,5371
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	2,0226
Norwegische Krone	NOK	1	11,7224
Russischer Rubel	RUB	1	96,6355
Schwedische Krone	SEK	1	11,0499
Schweizer Franken	CHF	1	0,9346
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,2659
Tschechische Krone	CZK	1	24,3230
Türkische Lira	TRY	1	48,8412
Ungarischer Forint	HUF	1	389,4700
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 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 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 Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilwerber 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 UniEuroAnleihen folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,79 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniEuroAnleihen

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniEuroAnleihen (der „Fonds“) zum 30. September 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

Andreas Drossel

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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.

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
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 UniEuroAnleihen

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	EUR	181.837.123,60
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas S.A., Paris
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
 Commerzbank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 HSBC Continental Europe S.A., Paris
 Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt
 Royal Bank of Canada (London Branch), London
 Société Générale S.A., Paris
 UBS AG [London Branch], London

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

Davon:

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

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	29.664.436,90
---	-----	---------------

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris
 Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 Jefferies GmbH, Frankfurt
 J.P. Morgan Securities PLC, London
 UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	34.908.925,71
--	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	18.313.428,11
Aktien	EUR	16.595.497,60

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	54.770,31
--	-----	-----------

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

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	29.664.436,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	11,43 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.590.745,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.160.065,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.937.941,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.427.286,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	701.799,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Jefferies GmbH, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	529.125,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	317.475,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	dreiseitig		
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	317.475,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	29.346.961,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD EUR GBP HKD SEK USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	311.481,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	496.490,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	17.505.456,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	16.595.497,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	54.770,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	57,90 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	39.820,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	36.394,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,48 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	3.426,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	3,62 %	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			
			11,71 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name	Daimler Truck International Finance B.V.		
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.651.548,34		
2. Name	Loomis AB		
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.976.585,19		
3. Name	J&T Global Express Ltd.		
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.880.093,51		
4. Name	Iberdrola Finanzas S.A.		
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.861.001,42		
5. Name	OTP Bank Nyrt.		
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.420.814,93		
6. Name	Baidu Inc.		
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.252.206,16		
7. Name	KBC Ancora		
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.175.022,80		
8. Name	Frankreich, Republik		
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.146.627,77		
9. Name	Banca Generali S.p.A.		
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.557.083,12		
10. Name	Lion Finance Group PLC		
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.415.697,97		
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	34.908.925,71		

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
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

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	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
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital Corporates	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
UniFavorit: Renten	UniVorsorge 4
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniVorsorge 5
UniGlobal Dividende	UniVorsorge 6
UniGlobal II	UniVorsorge 7

UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

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

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