



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Jahresbericht

zum 30. September 2025

## UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung in Prozent	7
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung seit Auflegung	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	14
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)	15
Prüfungsvermerk	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	20
Management und Organisation	23

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

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

## Notenbanken senken mehrfach die Leitzinsen

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

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

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

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

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

## **Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen**

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

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

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

Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-)politischen Rahmenbedingungen in Europa. Nach der Wahl zum Deutschen Bundestag formierte sich in Berlin eine Koalition aus lediglich zwei Fraktionen, was an den Kapitalmärkten als Indiz für eine handlungsfähige Regierung aufgefasst wurde. Zudem birgt der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial spürbar zu steigern. Auch auf EU-Ebene war Bewegung auf diesen Feldern zu verzeichnen. Globale Anleger begannen, an die europäischen Märkte zurückzukehren, nachdem sie diese jahrelang eher gemieden hatten. Gleichzeitig wertete der US-Dollar gegen den Euro und andere wichtige Währungen massiv ab.

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

# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027

UniEuroRenta Unternehmens-  
anleihen 2027 A  
WKN A3ETVW  
ISIN LU2672973802

UniEuroRenta Unternehmens-  
anleihen 2027 -net- A  
WKN A3ETVX  
ISIN LU2672973711

Jahresbericht  
01.10.2024 - 30.09.2025

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 ist ein Rentenfonds, dessen Portfolio insgesamt mit Blick auf das Laufzeitende am 15. April 2027 ausgerichtet ist. Das Vermögen dieses Fonds wird überwiegend in Unternehmensanleihen weltweiter Emittenten angelegt. Daneben kann das Fondsvermögen in Pfandbriefen, Covered Bonds, Staatsanleihen und staatsgarantierte Anleihen sowie in sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Zero-Bonds.) investiert werden. Die vorgenannten Anleihen können dabei bis zu 30 Prozent des Fondsvermögens aus dem High Yield Segment stammen. Darüber hinaus kann das Fondsvermögen in Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen und/ oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. 12 Monate vor dem geplanten Laufzeitende des Fonds am 15. April 2027 darf die Verwaltungsgesellschaft von den vorgenannten Regelungen abweichen und bis zu 100 Prozent des Fondsvermögens in Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen investieren. Einen Monat vor dem geplanten Laufzeitende des Fonds am 15. April 2027 darf die Gesellschaft letztendlich 100 Prozent des Fondsvermögens in flüssigen Mitteln halten. Der überwiegende Teil der für den Fonds erworbenen Vermögenswerte muss bei Erwerb eine gute bis erstklassige Ratingqualität, d.h. mindestens Investmentgrade (von anerkannten Ratingagenturen, z.B. Standard&Poor's, Moody's oder Fitch Ratings festgelegt), aufweisen. Dabei können bis zu 30 Prozent des Fondsvermögens in Vermögenswerte angelegt werden, die bei Erwerb in einem Ratingbereich zwischen B- und BB+ liegen (d.h. mit einem Rating schlechter als BBB- und besser/gleich B-). Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Vermögenswerte lauten ausschließlich auf Euro. Ziel der Anlagepolitik des UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 ist es mit Hilfe eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken zu erreichen.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Rentenanlagen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 62 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 18 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 13 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 59 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 32 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,62 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei elf Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 1,87 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 1,86 Euro pro Anteil vor.

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

# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 A	1,46	3,00	9,15 <sup>2)</sup>	-
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 - net- A	1,31	2,69	8,50 <sup>2)</sup>	-

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

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

Vereinigte Staaten von Amerika	17,29 %
Deutschland	14,07 %
Niederlande	12,52 %
Frankreich	9,39 %
Luxemburg	6,48 %
Schweden	5,86 %
Italien	5,72 %
Großbritannien	5,17 %
Australien	4,56 %
Irland	3,51 %
Spanien	3,30 %
Österreich	2,58 %
Belgien	2,01 %
Finnland	1,68 %
Kanada	0,94 %
Tschechische Republik	0,92 %
Japan	0,89 %
Dänemark	0,56 %
Schweiz	0,56 %
Neuseeland	0,48 %
Norwegen	0,20 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,69 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,46 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,15 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Banken	20,29 %
Automobile & Komponenten	11,39 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,72 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,99 %
Transportwesen	7,53 %
Immobilien	6,68 %
Versorgungsbetriebe	5,88 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,90 %
Real Estate Management & Development	3,89 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,76 %
Hardware & Ausrüstung	2,65 %
Energie	2,19 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,08 %
Media & Entertainment	2,03 %
Software & Dienste	2,01 %
Groß- und Einzelhandel	1,93 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,91 %
Versicherungen	1,75 %
Telekommunikationsdienste	1,41 %
Investitionsgüter	1,28 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,42 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,69 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,46 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,15 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027

## Entwicklung seit Auflegung

### UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
04.10.2023 <sup>1)</sup>	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2024	335,95	3.170	320,77	105,97
30.09.2025	329,92	3.070	-10,66	107,46

### UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
04.10.2023 <sup>1)</sup>	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2024	391,66	3.707	375,65	105,66
30.09.2025	384,91	3.604	-10,98	106,82

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	705.091.920,25
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 674.169.449,39)	
Bankguthaben	10.455.349,20
Zinsforderungen	27.116,90
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7.072.867,60
	<b>722.647.253,95</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-67.325,66
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-7.147.862,93
Sonstige Passiva	-596.968,16
	<b>-7.812.156,75</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>714.835.097,20</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 A

Anteiliges Fondsvermögen	329.920.788,70 EUR
Umlaufende Anteile	3.070.208,926
Anteilwert	107,46 EUR

### UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	384.914.308,50 EUR
Umlaufende Anteile	3.603.528,098
Anteilwert	106,82 EUR

# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027

## Veränderung des Fondsvermögens

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

	Total	UniEuroRenta Unternehmens- anleihen 2027 A	UniEuroRenta Unternehmens- anleihen 2027 -net- A
	EUR	EUR	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	727.613.204,94	335.953.009,58	391.660.195,36
Ordentliches Nettoergebnis	8.450.288,28	4.423.573,40	4.026.714,88
Ertrags- und Aufwandsausgleich	166.917,59	84.670,74	82.246,85
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	6.857.441,05	2.475.026,65	4.382.414,40
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-28.500.200,70	-13.137.332,52	-15.362.868,18
Realisierte Gewinne	4.137.160,52	1.907.326,64	2.229.833,88
Realisierte Verluste	-75.077,50	-34.592,04	-40.485,46
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	7.546.026,10	3.479.064,74	4.066.961,36
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-60.664,00	-27.881,88	-32.782,12
Ausschüttung	-11.299.999,08	-5.202.076,61	-6.097.922,47
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>714.835.097,20</b>	<b>329.920.788,70</b>	<b>384.914.308,50</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	Total	UniEuroRenta Unternehmens- anleihen 2027 A	UniEuroRenta Unternehmens- anleihen 2027 -net- A
	EUR	EUR	EUR
Zinsen auf Anleihen	15.074.839,23	6.947.480,21	8.127.359,02
Bankzinsen	128.197,39	59.075,74	69.121,65
Sonstige Erträge	3.000,00	1.381,94	1.618,06
Ertragsausgleich	-293.123,22	-130.792,99	-162.330,23
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>14.912.913,40</b>	<b>6.877.144,90</b>	<b>8.035.768,50</b>
Zinsaufwendungen	-482,14	-222,13	-260,01
Verwaltungsvergütung	-5.486.655,52	-1.991.744,89	-3.494.910,63
Pauschalgebühr	-720.264,58	-331.949,91	-388.314,67
Veröffentlichungskosten	-83,32	-38,41	-44,91
Taxe d'abonnement	-359.727,07	-165.788,80	-193.938,27
Sonstige Aufwendungen	-21.618,12	-9.949,61	-11.668,51
Aufwandsausgleich	126.205,63	46.122,25	80.083,38
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-6.462.625,12</b>	<b>-2.453.571,50</b>	<b>-4.009.053,62</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>8.450.288,28</b>	<b>4.423.573,40</b>	<b>4.026.714,88</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>2.660,00</b>		
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1)2)</sup></b>		<b>0,75</b>	<b>1,05</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 / UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	UniEuroRenta Unternehmens- anleihen 2027 A	UniEuroRenta Unternehmens- anleihen 2027 -net- A
	Stück	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.170.303,860	3.706.917,263
Ausgegebene Anteile	23.594,153	41.916,924
Zurückgenommene Anteile	-123.689,087	-145.306,089
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>3.070.208,926</b>	<b>3.603.528,098</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
DE000AAR0264	0,500 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	4.500.000	97,2850	4.377.825,00	0,61
DE000AAR0298	0,050 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2026)	2.200.000	97,8510	2.152.722,00	0,30
XS2747616105	2,626 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	6.500.000	100,4400	6.528.600,00	0,91
XS1508912646	1,000 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	98,6660	986.660,00	0,14
FR0013505625	2,125 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	99,8630	998.630,00	0,14
XS2346206902	0,450 % American Tower Corporation v.21(2027)	6.000.000	97,4750	5.848.500,00	0,82
XS1205616698	2,000 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027)	8.700.000	99,2600	8.635.620,00	1,21
FR0013506516	1,250 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.800.000	98,4960	1.772.928,00	0,25
XS2421195848	0,375 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)	6.300.000	96,2840	6.065.892,00	0,85
XS2412267358	1,000 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	6.200.000	98,3420	6.097.204,00	0,85
XS1907120528	1,800 % AT & T Inc. v.18(2026)	2.000.000	99,5490	1.990.980,00	0,28
XS2051361264	0,250 % AT & T Inc. v.19(2026)	1.000.000	99,1350	991.350,00	0,14
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	6.500.000	100,5360	6.534.840,00	0,91
XS1496758092	0,750 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	98,5540	1.971.080,00	0,28
XS1528093799	1,750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)	6.200.000	99,1040	6.144.448,00	0,86
XS2305244241	0,250 % Ayvens Bank N.V. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	1.500.000	99,2070	1.488.105,00	0,21
XS2384269101	0,250 % Ayvens Bank N.V. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	2.000.000	98,1840	1.963.680,00	0,27
FR001400F6E7	4,250 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	3.800.000	102,2050	3.883.790,00	0,54
FR001400M8T2	4,375 % Ayvens S.A. Reg.S. v.23(2026)	2.300.000	101,8900	2.343.470,00	0,33
FR001400O457	3,875 % Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2027)	3.500.000	101,9110	3.566.885,00	0,50
XS2432565005	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.000.000	97,8380	1.956.760,00	0,27
XS2322289385	0,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	2.500.000	98,9990	2.474.975,00	0,35
XS2101349723	0,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027)	3.600.000	97,6210	3.514.356,00	0,49
XS2324321285	0,500 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	2.000.000	99,1580	1.983.160,00	0,28
FR001400OEPO	2,716 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	3.000.000	100,4790	3.014.370,00	0,42
XS2487667276	2,885 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	5.000.000	100,1470	5.007.350,00	0,70
XS1203859928	1,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2027)	4.000.000	98,4200	3.936.800,00	0,55
XS2199266003	0,750 % Bayer AG Reg.S. v.20(2027)	4.500.000	97,7630	4.399.335,00	0,62
XS1840618059	1,500 % Bayer Capital Corporation BV Reg.S. v.18(2026)	4.100.000	99,4020	4.075.482,00	0,57
BE6315719490	0,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	2.000.000	98,0480	1.960.960,00	0,27
FR0014002X43	0,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	8.000.000	98,9000	7.912.000,00	1,11
FR0013455540	0,500 % BPCE S.A. EMTN v.19(2027)	4.000.000	97,4030	3.896.120,00	0,55
XS2752874821	2,748 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	2.200.000	100,1850	2.204.070,00	0,31
XS2708354811	4,750 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	5.500.000	102,6690	5.646.795,00	0,79
XS2633552026	4,375 % CA Auto Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.23(2026)	2.000.000	101,2080	2.024.160,00	0,28
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	6.600.000	97,2240	6.416.784,00	0,90
XS2013574038	1,375 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	5.000.000	99,3710	4.968.550,00	0,70
XS2049767598	0,750 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	2.500.000	98,5120	2.462.800,00	0,34
XS1901137361	2,125 % Celanese US Holdings LLC v.18(2027)	5.000.000	98,8190	4.940.950,00	0,69
XS1991190361	1,500 % Ceske Drahv AS Reg.S. v.19(2026)	1.500.000	99,4240	1.491.360,00	0,21
DE000CZ45YA3	2,729 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	600.000	100,1750	601.050,00	0,08
DE000CZ45VM4	0,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	3.200.000	97,9950	3.135.840,00	0,44
XS2723549528	3,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.500.000	101,4620	3.551.170,00	0,50
XS2443438051	1,375 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2027)	4.000.000	99,6190	3.984.760,00	0,56
XS2147889427	1,875 % Diageo Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.800.000	99,2130	1.785.834,00	0,25
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	3.057.000	99,7700	3.049.968,90	0,43
XS2051777873	0,875 % DS Smith Plc. EMTN v.19(2026)	2.000.000	98,4900	1.969.800,00	0,28
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	7.600.000	100,2430	7.618.468,00	1,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
DE000A3H2ZX9	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	6.200.000	99,0530	6.141.286,00	0,86
DE000A30WV1	4,375 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2026)	1.500.000	101,3120	1.519.680,00	0,21
XS2079388828	2,000 % Dufry One BV Reg.S. v.19(2027)	6.700.000	98,7810	6.618.327,00	0,93
XS2074522975	2,625 % eircom Finance DAC Reg.S. v.19(2027)	2.500.000	99,7310	2.493.275,00	0,35
FR001400D6M2	3,875 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	101,5350	1.015.350,00	0,14
FR0013318102	2,875 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	1.000.000	100,0670	1.000.670,00	0,14
FR0013510179	2,875 % ELO S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	2.500.000	99,8460	2.496.150,00	0,35
XS2390400633	0,250 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2026)	1.200.000	98,7020	1.184.424,00	0,17
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	7.700.000	99,0690	7.628.313,00	1,07
FR001400MF78	3,625 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.800.000	101,3390	3.850.882,00	0,54
XS2050448336	1,125 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027)	1.700.000	97,8640	1.663.688,00	0,23
XS2532681074	3,750 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	6.500.000	101,7480	6.613.620,00	0,93
XS2013574384	2,386 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	7.200.000	99,9470	7.196.184,00	1,01
XS1554373677	2,125 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2027)	3.000.000	99,5680	2.987.040,00	0,42
XS2084497705	0,625 % Fresenius Medical Care AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	2.000.000	97,9700	1.959.400,00	0,27
XS0288429532	4,625 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN v. 07(2027)	2.500.000	102,8700	2.571.750,00	0,36
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027)	3.000.000	98,2900	2.948.700,00	0,41
XS2695009998	7,875 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	8.500.000	106,6470	9.064.995,00	1,27
DE000HC80BZ1	4,875 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.23(2027)	6.500.000	103,0560	6.698.640,00	0,94
XS2252507468	1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v.20(2027)	8.000.000	98,1240	7.849.920,00	1,10
XS1504194173	0,875 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	98,3460	1.966.920,00	0,28
DE000A255DH9	3,250 % HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	4.100.000	100,2500	4.110.250,00	0,57
XS1379184473	2,500 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2027)	2.000.000	100,2390	2.004.780,00	0,28
FR0013181906	1,750 % Icade S.A. Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	99,5940	995.940,00	0,14
FR0013518420	2,375 % Iliad S.A. Reg.S. v.20(2026)	1.100.000	99,8630	1.098.493,00	0,15
FR0013231768	1,500 % Imerys S.A. EMTN v.17(2027)	4.500.000	98,2590	4.421.655,00	0,62
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	6.000.000	99,4820	5.968.920,00	0,84
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	99,1360	991.360,00	0,14
XS2767979052	3,375 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.24(2027)	2.000.000	101,2000	2.024.000,00	0,28
XS2583741934	3,375 % International Business Machines Corporation v.23(2027)	2.000.000	101,2060	2.024.120,00	0,28
XS2063268754	1,250 % International Distributions Services Plc. Reg.S. v.19(2026)	4.000.000	98,6820	3.947.280,00	0,55
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	8.300.000	99,2330	8.236.339,00	1,15
BE0002832138	0,250 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(2027)	2.700.000	99,1830	2.677.941,00	0,37
XS2752465810	2,621 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	3.300.000	100,0950	3.303.135,00	0,46
XS1501367921	1,000 % LANXESS AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.042.000	98,4800	1.026.161,60	0,14
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	6.000.000	97,6330	5.857.980,00	0,82
DE000A3LBMY2	3,000 % Mercedes-Benz Finance Canada Inc. EMTN Reg.S. v. 22(2027)	1.900.000	100,8720	1.916.568,00	0,27
DE000MHB66Q0	2,853 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN FRN Green Bond v. 24(2027)	3.000.000	100,4510	3.013.530,00	0,42
DE000MHB61E7	0,500 % Münchener Hypothekenbank eG Reg.S. v.19(2026)	1.500.000	98,7490	1.481.235,00	0,21
XS2486461010	2,179 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.22(2026)	3.800.000	99,9060	3.796.429,82	0,53
XS2710354544	4,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.23(2026)	2.000.000	102,2820	2.045.640,00	0,29
XS2107435617	0,250 % New York Life Global Funding Reg.S. v.20(2027)	2.000.000	97,1800	1.943.600,00	0,27
XS1960685383	2,000 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	2.000.000	99,7880	1.995.760,00	0,28
FR0013217114	0,875 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)	1.000.000	97,9840	979.840,00	0,14
XS2035473748	0,125 % Philip Morris International Inc. v.19(2026)	1.600.000	98,2020	1.571.232,00	0,22
XS2579606927	4,750 % Raiffeisen Bank International AG Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2027)	2.600.000	100,6970	2.618.122,00	0,37
FR001400H2O3	4,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	7.677.000	102,2780	7.851.882,06	1,10
FR0014000N24	2,375 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.600.000	99,7570	1.596.112,00	0,22
XS1405780617	1,875 % Revvity Inc. v.16(2026)	6.000.000	99,6730	5.980.380,00	0,84
XS1301052202	2,000 % Royal Schiphol Group NV EMTN Reg.S. v.15(2026)	1.000.000	99,7490	997.490,00	0,14
XS2344385815	0,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	6.000.000	99,1410	5.948.460,00	0,83
DE000A2YB7B5	2,875 % Schaeffler AG EMTN v.19(2027)	2.000.000	100,2580	2.005.160,00	0,28
XS2455401328	1,250 % SEGRO Capital S.a.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	2.500.000	99,4620	2.486.550,00	0,35
XS2015240083	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	3.400.000	98,6710	3.354.814,00	0,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS1796208632	1,625 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	7.000.000	99,7290	6.981.030,00	0,98
XS2616008541	3,750 % Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026)	1.400.000	101,4110	1.419.754,00	0,20
XS2115094737	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN Reg.S. v.20(2027)	5.500.000	97,3200	5.352.600,00	0,75
XS2553798443	4,000 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Green Bond v.22(2026)	2.000.000	101,7890	2.035.780,00	0,28
XS1505573482	0,875 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	98,5160	985.160,00	0,14
FR0013479276	0,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	4.500.000	97,8570	4.403.565,00	0,62
FR001400KZP3	4,250 % Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2026)	2.000.000	101,8900	2.037.800,00	0,29
XS1435056426	1,850 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2026)	2.000.000	99,5230	1.990.460,00	0,28
XS2723597923	3,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	1.400.000	100,8520	1.411.928,00	0,20
XS2407985220	0,000 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	2.000.000	97,4050	1.948.100,00	0,27
XS2325733413	0,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	4.300.000	97,1980	4.179.514,00	0,58
XS1812887443	1,625 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)	1.000.000	99,3040	993.040,00	0,14
XS2154325489	3,375 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	6.500.000	100,2440	6.515.860,00	0,91
XS1846631049	2,875 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	706.000	100,1220	706.861,32	0,10
XS2463934864	2,625 % Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	8.100.000	100,1080	8.108.748,00	1,13
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. Reg.S. v.15(2027)	7.500.000	98,5060	7.387.950,00	1,03
XS2049707180	0,125 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2026)	2.100.000	98,0990	2.060.079,00	0,29
XS2122485845	0,500 % The Dow Chemical Co. v.20(2027)	7.100.000	97,1170	6.895.307,00	0,96
XS2432502008	0,500 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.800.000	97,5760	2.732.128,00	0,38
XS2010032022	1,750 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.20(2027)	2.000.000	99,0960	1.981.920,00	0,28
XS2785465860	3,434 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2026)	2.600.000	100,7440	2.619.344,00	0,37
XS2696749626	4,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.23(2027)	2.000.000	102,2140	2.044.280,00	0,29
XS2744121869	3,125 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2027)	3.200.000	100,8700	3.227.840,00	0,45
XS2757373050	2,683 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV Reg.S. FRN v.24(2027)	2.000.000	100,4510	2.009.020,00	0,28
CH1142231682	0,250 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	4.000.000	99,8150	3.992.600,00	0,56
XS2545248242	3,750 % Vattenfall AB EMTN Reg.S. v.22(2026)	1.000.000	101,2900	1.012.900,00	0,14
XS1979280853	0,875 % Verizon Communications Inc. v.19(2027)	2.000.000	97,7200	1.954.400,00	0,27
XS1854166078	2,000 % Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2026)	3.000.000	99,6850	2.990.550,00	0,42
AT000B122155	4,750 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	5.100.000	103,0870	5.257.437,00	0,74
AT000B122080	0,875 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. v.21(2026)	4.100.000	99,2180	4.067.938,00	0,57
XS1944390597	2,500 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	3.800.000	100,0010	3.800.038,00	0,53
XS2374595044	0,125 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	2.000.000	96,5790	1.931.580,00	0,27
XS2694872081	4,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	1.500.000	100,8810	1.513.215,00	0,21
XS2745344601	3,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2026)	2.400.000	101,1140	2.426.736,00	0,34
XS2014291616	1,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	1.900.000	99,3590	1.887.821,00	0,26
XS2671621402	3,875 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	2.000.000	101,3210	2.026.420,00	0,28
DE000A3MQ556	1,375 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Social Bond v.22(2026)	3.100.000	99,6950	3.090.545,00	0,43
DE000A19B8E2	1,750 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	99,2890	1.985.780,00	0,28
XS1463043973	1,000 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.16(2027)	5.200.000	98,1840	5.105.568,00	0,71
XS2392462730	0,500 % Werfen S.A. Reg.S. v.21(2026)	4.000.000	97,9350	3.917.400,00	0,55
XS2433361719	1,000 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.22(2026)	8.500.000	99,3920	8.448.320,00	1,18
XS1575992596	1,500 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	98,6830	1.973.660,00	0,28
XS2582404724	5,750 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	3.000.000	101,9660	3.058.980,00	0,43
				<b>500.537.566,70</b>	<b>70,06</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>500.537.566,70</b>	<b>70,06</b>

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	2.000.000	97,6820	1.953.640,00	0,27
XS2384413311	0,366 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.21(2026)	6.600.000	98,1460	6.477.636,00	0,91
XS2430970884	0,832 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.22(2027)	4.200.000	97,7880	4.107.096,00	0,57
XS1191877452	1,500 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027)	6.000.000	98,4410	5.906.460,00	0,83
XS2407019798	0,375 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	10.200.000	97,5980	9.954.996,00	1,39
XS2080318053	1,500 % Ball Corporation v.19(2027)	6.800.000	98,5960	6.704.528,00	0,94
XS2093881030	1,500 % Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2027)	7.600.000	98,5000	7.486.000,00	1,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
XS2398745922	1,000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.21(2026)	9.300.000	98,4830	9.158.919,00	1,28
XS2555218291	4,000 % Booking Holdings Inc. v.22(2026)	3.000.000	101,8090	3.054.270,00	0,43
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	3.500.000	98,0450	3.431.575,00	0,48
XS1064307058	2,750 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.14(2026)	1.900.000	100,0900	1.901.710,00	0,27
XS2712746960	3,913 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.23(2026)	3.100.000	101,7900	3.155.490,00	0,44
XS2623129256	3,875 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.800.000	101,0770	1.819.386,00	0,25
XS2332689418	0,125 % Danfoss Finance I B.V. EMTN Reg.S. v.21(2026)	2.700.000	98,7300	2.665.710,00	0,37
DE000DL19VT2	0,750 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	3.300.000	99,3990	3.280.167,00	0,46
DE000DL19U23	1,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	6.200.000	98,7860	6.124.732,00	0,86
XS1117298247	1,900 % Discovery Communications LLC v.15(2027)	7.650.000	97,6850	7.472.902,50	1,05
XS1969645255	3,125 % e& PPF Telecom Group B.V. EMTN Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	100,1420	1.001.420,00	0,14
XS2389984175	3,000 % EC Finance Plc. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2026)	2.000.000	98,1350	1.962.700,00	0,27
XS2034622048	1,698 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.19(2026)	5.100.000	99,2120	5.059.812,00	0,71
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	11.400.000	99,1250	11.300.250,00	1,58
XS2081500907	1,661 % FCC Servicios Medio Ambiente Holding S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2026)	6.700.000	98,9590	6.630.253,00	0,93
XS2804499973	2,875 % FiberCop S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2026)	6.394.000	100,0300	6.395.918,20	0,89
XS2405483301	2,750 % Forvia SE Reg.S. v.21(2027)	4.300.000	99,8280	4.292.604,00	0,60
XS2697483118	4,125 % ING Bank N.V. EMTN Reg.S. v.23(2026)	2.700.000	101,8380	2.749.626,00	0,38
XS1196817586	2,250 % Kinder Morgan Inc. v.15(2027)	5.500.000	99,5470	5.475.085,00	0,77
DE000LB39BG3	2,703 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.24(2026)	4.700.000	100,4610	4.721.667,00	0,66
DE000BHYOGNO	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	2.000.000	97,2220	1.944.440,00	0,27
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2027)	5.400.000	97,3480	5.256.792,00	0,74
XS2200175839	1,500 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2026)	5.400.000	99,2780	5.361.012,00	0,75
XS2465984107	1,631 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	3.200.000	98,7830	3.161.056,00	0,44
XS1706111793	1,342 % Morgan Stanley EMTN Fix-to-Float v.17(2026)	3.000.000	99,9500	2.998.500,00	0,42
XS2449911143	1,375 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.100.000	98,6620	2.071.902,00	0,29
XS2228683277	2,652 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	3.200.000	99,6900	3.190.080,00	0,45
XS1040105980	2,875 % Philip Morris International Inc. EMTN v.14(2026)	2.000.000	100,2640	2.005.280,00	0,28
XS1996441066	0,875 % Rentokil Initial Plc. EMTN v.19(2026)	500.000	99,0730	495.365,00	0,07
XS2202907510	3,375 % Saipem Finance International BV EMTN Reg.S. v.20(2026)	2.480.000	100,3960	2.489.820,80	0,35
XS2678111050	4,250 % Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2026)	2.800.000	101,4740	2.841.272,00	0,40
DE000A3823R3	4,500 % Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.24(2026)	3.000.000	101,3080	3.039.240,00	0,43
XS2401851485	6,392 % SCIL IV LLC Reg.S. FRN v.21(2026)	2.500.000	100,5300	2.513.250,00	0,35
XS2401849315	4,375 % SCIL IV LLC Reg.S. v.21(2026)	1.300.000	100,1130	1.301.469,00	0,18
BE0002850312	2,875 % Silfin N.V. Reg.S. v.22(2027)	9.800.000	99,9270	9.792.846,00	1,37
XS2404629235	0,125 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.21(2026)	2.000.000	97,7800	1.955.600,00	0,27
XS2441574089	1,125 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.22(2027)	7.200.000	98,0180	7.057.296,00	0,99
XS2204842384	3,875 % Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	4.000.000	99,8950	3.995.800,00	0,56
XS2289588837	3,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027)	700.000	99,7800	698.460,00	0,10
XS2760218185	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2026)	3.000.000	100,7500	3.022.500,00	0,42
XS2437324333	3,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.22(2026)	1.129.000	100,8450	1.138.540,05	0,16
				<b>200.575.073,55</b>	<b>28,07</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>200.575.073,55</b>	<b>28,07</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2305742434	1,750 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2026)	4.000.000	99,4820	3.979.280,00	0,56
				<b>3.979.280,00</b>	<b>0,56</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>3.979.280,00</b>	<b>0,56</b>
<b>Anleihen</b>				<b>705.091.920,25</b>	<b>98,69</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>				<b>705.091.920,25</b>	<b>98,69</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>				<b>10.455.349,20</b>	<b>1,46</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>-712.172,25</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>				<b>714.835.097,20</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisenkurse

Zum 30. September 2025 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

# 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 Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

## Besteuerung des Fonds

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

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

## Laufende Kosten

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

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

#### **Transaktionskosten**

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

#### **Soft Commissions**

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

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

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

#### **Sicherheiten**

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

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

#### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

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

für die Anteilklasse A:

1,65 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

für die Anteilklasse -net- A:

1,65 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  
**UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027**

---

### 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 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 (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.

## **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.

## **Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365**

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

## **Sonstige Angaben**

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

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

## **Informationen zum Risikomanagementverfahren**

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

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

### Umfang der Vergütungspolitik

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

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

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

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

### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

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

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

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

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

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	0,00
<b>Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:</b> nicht zutreffend		
<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b>	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	0,00
<b>Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:</b> nicht zutreffend		
<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b>	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 A	EUR	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 -net- A	EUR	0,00

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**  
nicht zutreffend

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:  
Euro 422,903 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Klaus BOLLMANN  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Kai NEMEC  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative (bis zum 30.06.2025)  
PricewaterhouseCoopers Assurance,  
Société coopérative (seit dem 01.07.2025)  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

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

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank ESG Union	UniIndustrie 4.0
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
FairWorldFonds	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
Global Credit ESG	UniInstitutional Commodities Select
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years ESG
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: ESG	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds ESG
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Equities Market Neutral
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAsia	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAusschüttung	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniDividendenAss	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniDuoInvest 1	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Convertibles ESG
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Credit
UniEM Global	UniInstitutional Global Credit ESG
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniESG Aktien Europa	UniInstitutional High Yield Bonds
UniESG Aktien Wasser	UniInstitutional Multi Asset ESG
UniESG Staatsanleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniESG Unternehmensanleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital Corporates	UniMarktführer
UniEuroKapital -net-	UniOpti4
UniEuropa	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuropa Mid&Small Caps	UniProfiAnlage (2027)
UniEuropaRenta	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta Corporates	UniRak ESG
UniEuroRenta EmergingMarkets	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](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)