



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniEuropaRenta

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.
Anlagefonds luxemburgischen Rechts

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuropaRenta	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	14
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Management und Organisation	22
Informationen für Anleger in der Schweiz	24
TER: Gesamtkostenquote in Prozent	25

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 425 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 5,3 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 4.430 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 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 7.500 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 zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 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 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Im Blickpunkt der Rentenmärkte standen im Berichtshalbjahr weiterhin die Notenbanken. Schwache Konjunkturdaten ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November 2022 war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit hohen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch erheblich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach unerwartet robusten Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Anfang 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts. Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen.

Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schiefelage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	1,58	-12,86	-17,07	4,40
Klasse -net- A	1,43	-13,12	-18,93 ²⁾	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode und AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)). Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.
- 2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	19,57 %
Großbritannien	11,34 %
Deutschland	9,76 %
Italien	8,83 %
Niederlande	6,32 %
Spanien	5,85 %
Kanada	4,63 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,15 %
Australien	2,82 %
Belgien	2,77 %
Luxemburg	2,65 %
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	1,93 %
Supranationale Institutionen	1,91 %
Irland	1,66 %
Norwegen	1,53 %
Schweden	1,23 %
Österreich	1,11 %
Finnland	0,91 %
Japan	0,91 %
Polen	0,83 %
Dänemark	0,54 %
Schweiz	0,47 %
Indonesien	0,43 %
Europäische Gemeinschaft	0,33 %
Griechenland	0,33 %
Mazedonien	0,31 %
Südkorea	0,31 %
Portugal	0,30 %
Singapur	0,30 %
Israel	0,29 %
Sonstiges ²⁾	0,29 %
Serbien	0,26 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,21 %
Philippinen	0,20 %
Bulgarien	0,19 %
Kasachstan	0,19 %
Mexiko	0,16 %
Peru	0,15 %
Wertpapiervermögen	94,97 %
Terminkontrakte	-0,08 %
Bankguthaben	4,35 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,76 %
Fondsvermögen	100,00 %

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Werte kleiner 0,11%

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	48,30 %
Banken	21,34 %
Sonstiges	5,57 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,81 %
Versorgungsbetriebe	2,74 %
Automobile & Komponenten	2,67 %
Investmentfondsanteile	1,84 %
Energie	1,48 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,32 %
Investitionsgüter	1,15 %
Versicherungen	0,89 %
Groß- und Einzelhandel	0,66 %
Media & Entertainment	0,64 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,61 %
Transportwesen	0,51 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,42 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,41 %
Telekommunikationsdienste	0,19 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,17 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,13 %
Software & Dienste	0,12 %
Wertpapiervermögen	94,97 %
Terminkontrakte	-0,08 %
Bankguthaben	4,35 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,76 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniEuropaRenta

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 258.192.946,87)	218.178.937,44
Bankguthaben	9.980.674,57
Sonstige Bankguthaben	641.857,42
Zinsforderungen	46.131,64
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.598.303,63
Forderungen aus Anteilverkäufen	10.050,04
	230.455.954,74
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-26.774,74
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-189.340,10
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-29.840,19
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-99.445,00
Sonstige Passiva	-524.874,37
	-870.274,40
Fondsvermögen	229.585.680,34

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	162.783.706,40 EUR
Umlaufende Anteile	4.095.344,451
Anteilwert	39,75 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	66.801.973,94 EUR
Umlaufende Anteile	1.666.234,128
Anteilwert	40,09 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	230.868.043,12	163.585.509,70	67.282.533,42
Ordentliches Nettoergebnis	1.131.630,65	872.925,86	258.704,79
Ertrags- und Aufwandsausgleich	8.700,07	7.292,87	1.407,20
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	5.090.390,50	3.701.181,53	1.389.208,97
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-8.152.019,35	-5.661.150,82	-2.490.868,53
Realisierte Gewinne	3.029.387,63	2.151.869,71	877.517,92
Realisierte Verluste	-9.775.273,78	-6.944.457,72	-2.830.816,06
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-9.385,29	-7.298,50	-2.086,79
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	9.131.552,06	6.479.473,46	2.652.078,60
Ausschüttung	-1.737.345,27	-1.401.639,69	-335.705,58
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	229.585.680,34	162.783.706,40	66.801.973,94

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Erträge aus Investmentanteilen	102.000,00	72.262,42	29.737,58
Zinsen auf Anleihen	1.922.654,19	1.364.513,23	558.140,96
Bankzinsen	73.384,78	52.091,66	21.293,12
Erträge aus Wertpapierleihe	18.598,57	13.195,64	5.402,93
Ertragsausgleich	-15.808,04	-12.526,79	-3.281,25
Erträge insgesamt	2.100.829,50	1.489.536,16	611.293,34
Zinsaufwendungen	-162,71	-115,44	-47,27
Verwaltungsvergütung	-776.880,16	-480.311,38	-296.568,78
Pauschalgebühr	-1.14.985,08	-81.603,24	-33.381,84
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-272,00	-193,29	-78,71
Veröffentlichungskosten	-241,50	-171,49	-70,01
Taxe d'abonnement	-55.330,83	-39.266,39	-16.064,44
Sonstige Aufwendungen	-28.434,54	-20.182,99	-8.251,55
Aufwandsausgleich	7.107,97	5.233,92	1.874,05
Aufwendungen insgesamt	-969.198,85	-616.610,30	-352.588,55
Ordentliches Nettoergebnis	1.131.630,65	872.925,86	258.704,79

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.145.401,004	1.693.858,079
Ausgegebene Anteile	92.479,156	34.722,668
Zurückgenommene Anteile	-142.535,709	-62.346,619
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	4.095.344,451	1.666.234,128

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CHF							
XS2333565815	3,625 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2026)	0	250.000	750.000	94,0000	710.542,23	0,31
						710.542,23	0,31
DKK							
DK0009923807	0,500 % Dänemark v.18(2029)	0	0	10.500.000	87,7450	1.236.807,31	0,54
						1.236.807,31	0,54
EUR							
XS1627947440	1,625 % Aeroporti di Roma S.p.A EMTN. v.17(2027) ³⁾	0	0	300.000	93,4030	280.209,00	0,12
FR001400D7M0	4,750 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	800.000	0	800.000	101,7410	813.928,00	0,35
DE000A254TM8	2,121 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	0	0	500.000	81,7220	408.610,00	0,18
DE000A2YPPA1	1,301 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	0	0	500.000	79,3270	396.635,00	0,17
XS2598746290	4,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	300.000	0	300.000	101,8840	305.652,00	0,13
XS2598746373	5,000 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	600.000	0	600.000	102,1745	613.047,00	0,27
FR001400E3H8	4,750 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	300.000	0	300.000	102,2340	306.702,00	0,13
XS2328980979	0,010 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	300.000	0	300.000	96,1690	288.507,00	0,13
XS2308313860	1,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	0	0	500.000	83,6250	418.125,00	0,18
XS2555209035	3,205 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	700.000	0	700.000	99,3560	695.492,00	0,30
ES0413900848	2,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	0	0	1.800.000	96,0160	1.728.288,00	0,75
XS2544624112	2,750 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.22(2026)	1.000.000	0	1.000.000	97,7560	977.560,00	0,43
ES0413679418	1,250 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2028)	0	0	1.300.000	90,5720	1.177.436,00	0,51
FR001400FBN9	3,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2028)	300.000	0	300.000	98,3970	295.191,00	0,13
FR001400FBRO	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2033)	200.000	0	200.000	97,4720	194.944,00	0,08
FR001400DZN3	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Social Bond v.22(2029)	300.000	0	300.000	102,1720	306.516,00	0,13
XS2589367528	5,375 % B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	800.000	0	800.000	97,7140	781.712,00	0,34
BE0000346552	1,250 % Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033)	0	0	750.000	85,9860	644.895,00	0,28
BE0000304130	5,000 % Belgien Reg.S. v.04(2035)	0	0	500.000	118,9170	594.585,00	0,26
BE0000333428	3,000 % Belgien Reg.S. v.14(2034)	0	0	250.000	99,3100	248.275,00	0,11
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038)	0	0	500.000	84,4380	422.190,00	0,18
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	0	0	500.000	71,8940	359.470,00	0,16
BE0000341504	0,800 % Belgien Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.000.000	92,7120	1.854.240,00	0,81
BE0000348574	1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050)	0	0	500.000	71,5520	357.760,00	0,16
BE0000349580	0,100 % Belgien Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.500.000	82,9200	1.243.800,00	0,54
BE0000350596	0,400 % Belgien Reg.S. v.20(2040)	0	0	1.000.000	62,8190	628.190,00	0,27
XS0787786440	3,000 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. v.12(2024)	300.000	0	300.000	99,4860	298.458,00	0,13
XS0924998809	3,125 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. v.13(2033)	0	0	400.000	92,2870	369.148,00	0,16
XS1948612905	0,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	100.000	98,7420	98.742,00	0,04
XS1948611840	1,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2029)	400.000	0	400.000	90,7640	363.056,00	0,16
XS2280845145	0,200 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	600.000	300.000	73,6500	220.950,00	0,10
XS2447561403	0,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	350.000	0	350.000	95,5360	334.376,00	0,15
DE000A1Z2028	1,000 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.15(2027)	350.000	0	350.000	91,7270	321.044,50	0,14
FR001400AKP6	2,750 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	0	0	400.000	93,7120	374.848,00	0,16
XS1378880253	2,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	96,2200	481.100,00	0,21
FR001400CFW8	3,625 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	0	0	600.000	96,5290	579.174,00	0,25
FR0014009LQ8	2,100 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	0	0	500.000	84,2270	421.135,00	0,18
XS2193661324	3,250 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	350.000	0	350.000	92,2500	322.875,00	0,14
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	0	1.100.000	87,1250	958.375,00	0,42
FR001400G6Y4	4,625 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	500.000	200.000	300.000	101,4520	304.356,00	0,13
FR0014001G29	0,010 % BPCE S.A. Reg.S. v.21(2027)	0	0	500.000	86,6620	433.310,00	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0011654771	2,500 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.13(2024)	0	0	1.500.000	99,0760	1.486.140,00	0,65
FR0013516101	0,250 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	82,5450	412.725,00	0,18
XS1303312034	0,875 % British Columbia EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	94,3500	943.500,00	0,41
XS1208856341	3,125 % Bulgarien Reg.S. v.15(2035)	0	0	500.000	85,6250	428.125,00	0,19
DE0001135143	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2030)	0	0	750.000	124,6590	934.942,50	0,41
DE0001135275	4,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.05(2037)	0	0	500.000	118,7160	593.580,00	0,26
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	0	0	1.000.000	112,5020	1.125.020,00	0,49
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046)	0	0	750.000	102,6300	769.725,00	0,34
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	0	0	750.000	80,0070	600.052,50	0,26
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	0	1.500.000	1.500.000	89,1050	1.336.575,00	0,58
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	0	0	500.000	54,0760	270.380,00	0,12
XS2104031757	0,000 % Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France Reg.S. v. 20(2024)	0	0	1.500.000	97,3870	1.460.805,00	0,64
FR0012159812	1,375 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. v. 14(2024)	0	0	1.000.000	97,1410	971.410,00	0,42
ES0213307053	0,750 % Caixabank S.A. Reg.S. v.19(2026)	0	0	700.000	90,5990	634.193,00	0,28
XS1401331753	0,750 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	300.000	0	300.000	97,1300	291.390,00	0,13
FR001400D0F9	4,125 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	100.000	0	100.000	101,4320	101.432,00	0,04
AT0000A2STV4	0,500 % Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2028)	0	0	300.000	79,8730	239.619,00	0,10
XS1952948104	0,875 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2029)	0	0	1.400.000	86,7240	1.214.136,00	0,53
XS2544645117	3,246 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2025)	1.200.000	600.000	600.000	99,3510	596.106,00	0,26
XS2446284783	0,750 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2028)	0	0	1.400.000	88,3950	1.237.530,00	0,54
XS1962554785	0,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. Reg.S. v.19(2024)	600.000	0	600.000	97,2580	583.548,00	0,25
FR0013235025	0,500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v. 17(2025)	0	600.000	700.000	94,4890	661.423,00	0,29
FR001400F091	3,125 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2029)	1.100.000	0	1.100.000	99,3960	1.093.356,00	0,48
FR0010920900	4,000 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.10(2025)	0	0	1.200.000	101,3460	1.216.152,00	0,53
FR001400G558	3,250 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.23(2026)	500.000	0	500.000	100,1600	500.800,00	0,22
XS1968706108	2,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	200.000	300.000	86,1820	258.546,00	0,11
FR001400E717	3,875 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2034)	300.000	0	300.000	100,4550	301.365,00	0,13
FR001400GDF9	4,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	600.000	400.000	200.000	103,0600	206.120,00	0,09
FR0013030129	3,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN v.15(2025)	0	0	800.000	97,6560	781.248,00	0,34
FR0014007Q96	0,750 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2030)	0	0	500.000	80,1030	400.515,00	0,17
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.000.000	89,8630	898.630,00	0,39
FR0013444536	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2024)	300.000	0	300.000	95,0860	285.258,00	0,12
XS2541853532	2,812 % DBS Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	1.700.000	1.000.000	700.000	98,2400	687.680,00	0,30
XS1839888754	0,625 % DNB Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 18(2025)	0	600.000	750.000	94,1820	706.365,00	0,31
XS2341719503	0,010 % DNB Boligkredit A.S. Reg.S. Pfe. v.21(2028) ³⁾	0	0	1.450.000	85,0600	1.233.370,00	0,54
XS1883878966	2,375 % DP World Ltd. Reg.S. v.18(2026)	0	0	500.000	94,6890	473.445,00	0,21
XS1772374770	1,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 18(2033)	0	0	500.000	84,5440	422.720,00	0,18
DE000A2AASV2	0,125 % Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern HB,HH,MV,RP,SL,SH Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	99,9130	999.130,00	0,44
XS2558395351	3,625 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2026)	200.000	0	200.000	100,8340	201.668,00	0,09
XS2579293619	3,500 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2028)	800.000	0	800.000	99,0740	792.592,00	0,35
XS2432293756	0,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2031)	600.000	0	600.000	79,3830	476.298,00	0,21
XS2432293913	1,250 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2035)	500.000	0	500.000	72,2100	361.050,00	0,16
XS2589260996	4,500 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2043)	500.000	200.000	300.000	95,7560	287.268,00	0,13
XS2066706818	0,000 % ENEL Finance International NV EMTN v.19(2024)	300.000	0	300.000	95,8620	287.586,00	0,13
XS2574873183	3,875 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	300.000	0	300.000	99,2990	297.897,00	0,13
XS2574873266	3,500 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.23(2028)	700.000	0	700.000	100,3640	702.548,00	0,31
XS2579482006	3,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	300.000	0	300.000	95,6540	286.962,00	0,13
XS1584122177	1,125 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	300.000	0	300.000	97,6140	292.842,00	0,12
XS1315101011	1,625 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	300.000	99,0110	297.033,00	0,13
EU000A3K4C42	0,400 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.21(2037)	0	0	1.100.000	68,7810	756.591,00	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds-
							vermögen
							% ¹⁾
							EUR
EU000A1G0BQ0	1,750 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v. 14(2024)	0	0	2.000.000	98,3150	1.966.300,00	0,86
EU000A1G0D05	1,450 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v. 17(2040)	0	0	500.000	76,6840	383.420,00	0,17
EU000A1G0EE0	0,050 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v. 19(2029)	0	0	2.500.000	83,0820	2.077.050,00	0,90
XS2484093393	1,500 % European Investment Bank (EIB) Climate Awareness Bond v.22(2032)	0	0	1.800.000	88,2520	1.588.536,00	0,69
XS2189259018	0,250 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	0	2.000.000	61,2620	1.225.240,00	0,53
XS2574388646	2,875 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.23(2033)	1.600.000	0	1.600.000	99,1180	1.585.888,00	0,69
XS2196322312	0,524 % Exxon Mobil Corporation v.20(2028)	0	0	1.000.000	86,0120	860.120,00	0,37
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	700.000	99,7700	698.390,00	0,30
FI4000242870	1,375 % Finnland Reg.S. v.17(2047)	0	0	500.000	74,4480	372.240,00	0,16
FI4000369467	0,500 % Finnland Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.000.000	86,6260	1.732.520,00	0,75
XS1622394143	0,125 % FMO-Nederlandse Financierings-Maatscap is voor Ontwikkelingslanden NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v. 17(2023)	0	0	1.000.000	99,5430	995.430,00	0,43
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	0	0	1.500.000	83,3910	1.250.865,00	0,54
FR0011461037	3,250 % Frankreich Reg.S. v.12(2045) ³⁾	0	0	1.000.000	101,1200	1.011.200,00	0,44
FR0011883966	2,500 % Frankreich Reg.S. v.13(2030)	0	0	2.500.000	99,1250	2.478.125,00	1,08
FR00113154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036)	0	0	1.000.000	80,7970	807.970,00	0,35
FR0013341682	0,750 % Frankreich Reg.S. v.17(2028)	0	0	1.500.000	90,2730	1.354.095,00	0,59
FR0013313582	1,250 % Frankreich Reg.S. v.17(2034)	0	0	1.500.000	84,0090	1.260.135,00	0,55
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029)	0	0	1.000.000	88,0380	880.380,00	0,38
FR0013480613	0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052)	0	0	3.000.000	54,7830	1.643.490,00	0,72
FR0014009062	1,250 % Frankreich Reg.S. v.21(2038)	0	0	750.000	77,8580	583.935,00	0,25
FR0014004J31	0,750 % Frankreich Reg.S. v.21(2053)	0	0	1.000.000	53,3810	533.810,00	0,23
XS0288429532	4,625 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN v. 07(2027)	250.000	0	250.000	104,2790	260.697,50	0,11
XS0350890470	6,025 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN v. 08(2038)	250.000	0	250.000	120,7230	301.807,50	0,13
XS1238902057	1,875 % General Electric Co. v.15(2027)	350.000	0	350.000	93,4245	326.985,75	0,14
XS1612543121	1,500 % General Electric Co. v.17(2029)	350.000	0	350.000	90,0170	315.059,50	0,14
GR0124037715	0,750 % Griechenland Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	76,5050	765.050,00	0,33
XS1425274484	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2024)	350.000	0	350.000	98,3920	344.372,00	0,15
XS2577874782	3,750 % HeidelbergCement AG Reg.S. v.23(2032)	350.000	0	350.000	93,7460	328.111,00	0,14
DE000A1RQCY2	0,375 % Hessen Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	91,8380	918.380,00	0,40
XS1713466495	3,000 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	350.000	0	350.000	96,6900	338.415,00	0,15
XS2388491289	0,641 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	0	800.000	82,3690	658.952,00	0,29
XS1432493440	3,750 % Indonesien Reg.S. v.16(2028)	0	0	1.000.000	98,5160	985.160,00	0,43
IE00BKFCV568	0,200 % Irland Reg.S. v.20(2027)	0	0	2.000.000	90,6710	1.813.420,00	0,79
IE00BKFCV345	0,400 % Irland Reg.S. v.20(2035)	0	0	1.050.000	74,1630	778.711,50	0,34
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	0	0	300.000	83,1160	249.348,00	0,11
XS1936100483	1,500 % Israel EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	750.000	87,6250	657.187,50	0,29
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	0	0	1.000.000	60,8190	608.190,00	0,26
IT0003256820	5,750 % Italien Reg.S. v.02(2033)	0	0	1.500.000	113,7720	1.706.580,00	0,74
IT0005419848	0,500 % Italien Reg.S. v.20(2026)	0	0	2.800.000	92,4030	2.587.284,00	1,13
IT0005402117	1,450 % Italien Reg.S. v.20(2036)	0	0	1.000.000	73,3890	733.890,00	0,32
IT0005421703	1,800 % Italien Reg.S. v.20(2041)	0	0	1.000.000	69,3530	693.530,00	0,30
IT0005425233	1,700 % Italien Reg.S. v.20(2051)	0	0	2.500.000	59,1250	1.478.125,00	0,64
IT0005433195	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2037)	0	0	2.000.000	66,5600	1.331.200,00	0,58
IT0005514473	3,500 % Italien Reg.S. v.22(2026)	5.000.000	0	5.000.000	100,3790	5.018.950,00	2,19
IT0005519787	3,850 % Italien Reg.S. v.22(2029)	2.000.000	0	2.000.000	100,3440	2.006.880,00	0,87
IT0001174611	6,500 % Italien Reg.S. v.97(2027)	0	0	1.000.000	112,7330	1.127.330,00	0,49
FR001400A5N5	1,250 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	300.000	0	300.000	95,6150	286.845,00	0,12
FR0013454733	0,010 % La Banque Postale Home Loan SFH Pfe. v.19(2029)	0	0	1.000.000	81,6430	816.430,00	0,36
FR0013508686	0,625 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	300.000	90,3790	271.137,00	0,12
XS2477154871	2,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	600.000	96,0550	576.330,00	0,25
XS1362384262	1,200 % Linde Inc. v.16(2024)	100.000	0	100.000	98,1400	98.140,00	0,04
XS2597677090	4,375 % Magna International Inc. v.23(2032)	500.000	0	500.000	102,2810	511.405,00	0,22
DE000A2TR083	2,000 % Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.19(2031)	400.000	0	400.000	90,3080	361.232,00	0,16
DE000A2YPFU9	1,125 % Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.19(2031)	350.000	0	350.000	81,7440	286.104,00	0,12
FR0013425154	1,750 % MMS USA Investments Inc. EMTN Reg.S. v.19(2031) ³⁾	400.000	0	400.000	86,2970	345.188,00	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0013425139	0,625 % MMS USA Investments Inc. Reg.S. v.19(2025)	400.000	0	400.000	93,4360	373.744,00	0,16
XS1379171140	1,750 % Morgan Stanley v.16(2024)	300.000	0	300.000	98,0040	294.012,00	0,13
XS2450391581	0,625 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	0	0	700.000	89,6040	627.228,00	0,27
XS2595412631	3,750 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	300.000	0	300.000	103,4450	310.335,00	0,14
NL0010071189	2,500 % Niederlande Reg.S. v.12(2033)	0	0	1.000.000	98,9800	989.800,00	0,43
NL0012818504	0,750 % Niederlande Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.500.000	91,1690	1.367.535,00	0,60
NL0015614579	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052)	0	0	750.000	49,1850	368.887,50	0,16
NL0000102317	5,500 % Niederlande Reg.S. v.98(2028)	0	0	500.000	113,1000	565.500,00	0,25
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	0	0	900.000	78,6250	707.625,00	0,31
DE000NRW2319	1,875 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.250.000	98,7360	1.234.200,00	0,54
DE000NRW0LN6	0,250 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	200.000	92,2080	184.416,00	0,08
DE000NRW0F67	1,000 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.14(2025)	0	0	750.000	96,1630	721.222,50	0,31
DE000NRW0JH2	0,500 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	92,7940	371.176,00	0,16
DE000NRW0LM8	1,100 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.19(2034)	0	0	1.000.000	82,3350	823.350,00	0,36
XS2441244535	0,750 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	350.000	0	350.000	94,9750	332.412,50	0,14
XS2441247041	1,375 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.22(2030)	400.000	0	400.000	88,5480	354.192,00	0,15
XS2019814503	0,800 % Omnicom Finance Holdings Plc. EMTN v.19(2027)	400.000	0	400.000	89,1850	356.740,00	0,16
XS2019815062	1,400 % Omnicom Finance Holdings Plc. EMTN v.19(2031)	350.000	0	350.000	82,8930	290.125,50	0,13
FR0000471930	8,125 % Orange S.A. EMTN v.03(2033)	0	0	100.000	135,5870	135.587,00	0,06
AT0000A2EJ08	0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051)	0	0	1.500.000	58,1520	872.280,00	0,38
XS1690669574	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	0	0	1.300.000	95,8530	1.246.089,00	0,54
XS2346125573	1,125 % Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	800.000	83,3650	666.920,00	0,29
PTOTEL0E0028	0,475 % Portugal Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	83,2940	416.470,00	0,18
PTOTECO0037	1,000 % Portugal Reg.S. v.21(2052)	0	0	500.000	53,5080	267.540,00	0,12
FR0013241361	1,375 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	350.000	0	350.000	97,5680	341.488,00	0,15
FR0013393774	2,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	350.000	0	350.000	97,3520	340.732,00	0,15
XS1789751531	1,000 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2026)	350.000	0	350.000	94,1140	329.399,00	0,14
XS1789752182	1,500 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2030)	400.000	0	400.000	88,9360	355.744,00	0,15
XS1195056079	0,875 % Roche Finance Europe B.V. EMTN Reg.S. v.15(2025)	300.000	0	300.000	96,4840	289.452,00	0,13
XS2393518910	0,010 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	0	0	1.450.000	83,6720	1.213.244,00	0,53
XS1876471183	0,625 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	600.000	750.000	93,5400	701.550,00	0,31
XS2531567753	2,375 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.22(2027)	0	600.000	800.000	96,0910	768.728,00	0,33
XS2388562139	2,050 % Serbien Reg.S. v.21(2036)	0	1.000.000	1.000.000	60,3480	603.480,00	0,26
FR0013421674	0,000 % Sfil S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	96,2080	962.080,00	0,42
XS2154418144	1,125 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	600.000	0	600.000	97,5830	585.498,00	0,26
XS2182055181	0,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2024)	400.000	0	400.000	96,4840	385.936,00	0,17
XS1955187692	0,300 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)	150.000	0	150.000	97,3780	146.067,00	0,06
XS1955187858	1,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2031)	400.000	0	400.000	85,6860	342.744,00	0,15
FR0013479276	0,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	100.000	87,7040	87.704,00	0,04
FR001400DZO1	4,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	400.000	0	400.000	102,7630	411.052,00	0,18
FR0013259413	0,500 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2025)	0	600.000	700.000	94,0940	658.658,00	0,29
FR001400DHZ5	3,000 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2025)	500.000	0	500.000	99,1270	495.635,00	0,22
ES00000127G9	2,150 % Spanien Reg.S. v.15(2025)	0	0	750.000	98,4740	738.555,00	0,32
ES0000012B88	1,400 % Spanien Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.500.000	92,2310	1.383.465,00	0,60
ES0000012E69	1,850 % Spanien Reg.S. v.19(2035) ³⁾	0	0	1.500.000	84,2200	1.263.300,00	0,55
ES0000012G42	1,200 % Spanien Reg.S. v.20(2040)	0	0	1.500.000	67,4430	1.011.645,00	0,44
ES0000012G00	1,000 % Spanien Reg.S. v.20(2050)	0	0	1.000.000	54,0140	540.140,00	0,24
ES0000012H41	0,100 % Spanien Reg.S. v.21(2031)	0	0	3.500.000	78,8380	2.759.330,00	1,20
ES0000012I24	0,850 % Spanien Reg.S. v.21(2037)	0	0	2.000.000	69,8110	1.396.220,00	0,61
ES0000012K20	0,700 % Spanien Reg.S. v.22(2032)	0	0	1.000.000	80,6350	806.350,00	0,35
XS1995620967	0,125 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	1.300.000	90,6510	1.178.463,00	0,51
XS2407969885	0,800 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.21(2029)	0	0	800.000	81,4430	651.544,00	0,28
XS2407985220	0,000 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	300.000	88,9550	266.865,00	0,12
XS1848875172	0,375 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	0	1.300.000	99,2790	1.290.627,00	0,56
XS2421186268	0,010 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2027)	0	0	1.450.000	85,5470	1.240.431,50	0,54
XS2550897651	3,050 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,3130	993.130,00	0,43

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2158820477	0,829 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. Green Bond v. 20(2025)	0	0	750.000	94,6810	710.107,50	0,31
XS2338355105	0,010 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2024)	0	0	1.000.000	99,5500	995.500,00	0,43
XS2441551970	3,545 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v. 22(2025)	0	0	1.200.000	100,2000	1.202.400,00	0,52
XS1832967019	0,625 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	1.350.000	94,0460	1.269.621,00	0,55
XS2508690612	1,707 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	0	0	900.000	96,0930	864.837,00	0,38
XS2597093009	4,050 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	300.000	0	300.000	102,7540	308.262,00	0,13
CH0520042489	0,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	300.000	92,2360	276.708,00	0,12
CH1142231682	0,250 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	0	0	900.000	89,4010	804.609,00	0,35
DE000HV2AZC4	3,000 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	900.000	0	900.000	99,3610	894.249,00	0,39
AT0008049937	3,000 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	1.700.000	0	1.700.000	99,0030	1.683.051,00	0,73
XS2190134184	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	300.000	93,7400	281.220,00	0,12
FR0010780528	5,500 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.09(2024)	300.000	0	300.000	102,3960	307.188,00	0,13
FR0013173432	1,250 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	600.000	0	600.000	89,5610	537.366,00	0,23
FR0013248523	1,500 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	300.000	0	300.000	89,0420	267.126,00	0,12
FR0013445335	1,625 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	0	400.000	86,9970	347.988,00	0,15
XS2554487905	4,125 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	200.000	0	200.000	100,5770	201.154,00	0,09
XS2388390507	0,010 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	0	1.100.000	350.000	82,6690	289.341,50	0,13
XS2463967286	1,079 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.22(2027)	0	1.200.000	800.000	91,0980	728.784,00	0,32
						160.182.020,25	69,73
GBP							
FR0013476330	1,875 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	300.000	85,6420	292.493,17	0,13
XS2587351706	5,150 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2026)	600.000	300.000	300.000	98,8690	337.667,35	0,15
GB00BM8Z2521	0,875 % Großbritannien Reg.S. Green Bond v.21(2033)	0	0	600.000	77,3040	528.032,79	0,23
GB0004893086	4,250 % Großbritannien Reg.S. v.00(2032) ³⁾	0	0	1.000.000	106,6930	1.214.628,87	0,53
GB00B00NY175	4,750 % Großbritannien Reg.S. v.04(2038)	0	0	1.500.000	111,7050	1.907.530,74	0,83
GB00B06YGN05	4,250 % Großbritannien Reg.S. v.05(2055)	0	0	1.750.000	108,5530	2.162.656,53	0,94
GB00B24FF097	4,750 % Großbritannien Reg.S. v.07(2030) ³⁾	0	0	1.000.000	109,4510	1.246.026,87	0,54
GB00B52WS153	4,500 % Großbritannien Reg.S. v.09(2034)	0	0	1.000.000	108,9930	1.240.812,84	0,54
GB00B6RNH572	3,750 % Großbritannien Reg.S. v.11(2052)	0	0	500.000	98,7290	561.982,01	0,24
GB00B84Z9V04	3,250 % Großbritannien Reg.S. v.12(2044)	0	0	2.000.000	91,3940	2.080.919,85	0,91
GB00BN65R313	3,500 % Großbritannien Reg.S. v.14(2045)	0	0	3.000.000	94,6850	3.233.777,32	1,41
GB00BYMZX75	2,500 % Großbritannien Reg.S. v.15(2065)	0	0	1.500.000	75,6520	1.291.871,58	0,56
GB00BF0HZ991	0,750 % Großbritannien Reg.S. v.17(2023)	0	0	1.500.000	98,9910	1.690.420,08	0,74
GB00BFMCN652	1,625 % Großbritannien Reg.S. v.18(2071)	0	0	250.000	56,4080	160.541,89	0,07
GB00BMGR2809	0,250 % Großbritannien Reg.S. v.20(2031)	0	0	1.000.000	77,3210	880.248,18	0,38
GB00BMGR2916	0,625 % Großbritannien Reg.S. v.20(2035)	0	0	250.000	70,3300	200.165,07	0,09
GB00BJQWYH73	1,250 % Großbritannien Reg.S. v.20(2041)	0	0	2.500.000	66,2410	1.885.274,36	0,82
GB00BMBL1D50	0,500 % Großbritannien Reg.S. v.20(2061)	0	0	500.000	36,1710	205.891,39	0,09
XS2034715305	0,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	2.500.000	89,8680	2.557.718,58	1,11
XS2345876333	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	1.000.000	86,6490	986.441,26	0,43
XS0138038624	5,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.01(2032)	0	0	1.000.000	114,2530	1.300.694,44	0,57
XS2394766278	0,625 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	0	1.000.000	93,5450	1.064.947,63	0,46
XS2435611590	4,834 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. FRN v.22(2026) ³⁾	0	0	1.000.000	101,1270	1.151.263,66	0,50
						28.182.006,46	12,27
NOK							
NO0010930522	1,250 % Norwegen Reg.S. v.21(2031)	0	0	5.000.000	87,4290	384.235,74	0,17
						384.235,74	0,17
SEK							
SE0009496367	0,750 % Schweden Reg.S. v.16(2028)	0	0	15.000.000	92,2640	1.228.614,04	0,54
						1.228.614,04	0,54
Börsengehandelte Wertpapiere						191.924.226,03	83,56

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2592516210	0,000 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	100.000	0	100.000	100,5850	100.585,00	0,04
						100.585,00	0,04
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
						100.585,00	0,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2314312179	1,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	0	0	600.000	75,4845	452.907,00	0,20
XS1982834282	0,875 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.19(2035)	0	0	1.000.000	76,9110	769.110,00	0,33
XS2555220941	4,500 % Booking Holdings Inc. v.22(2031)	200.000	0	200.000	104,0770	208.154,00	0,09
XS2389334124	7,490 % Conceria Pasubio S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	0	0	400.000	87,3340	349.336,00	0,15
XS2382953789	0,450 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	700.000	76,1500	533.050,00	0,23
DE000A30VT06	5,000 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	0	0	600.000	95,7810	574.686,00	0,25
XS2264871828	4,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.20(2032)	0	0	250.000	76,0000	190.000,00	0,08
FR0127613497	0,000 % Frankreich Reg.S. v.23(2024)	10.000.000	0	10.000.000	97,5630	9.756.300,00	4,25
XS1952576475	0,750 % ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	600.000	800.000	87,4860	699.888,00	0,30
IT0005358806	3,350 % Italien Reg.S. v.18(2035)	0	0	1.000.000	91,9200	919.200,00	0,40
IT0005422891	0,900 % Italien Reg.S. v.20(2031)	0	0	1.500.000	79,9440	1.199.160,00	0,52
DE000A25BDF7	2,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	0	0	300.000	69,6010	208.803,00	0,09
XS2050933899	0,600 % Kasachstan Reg.S. v.19(2026)	0	0	500.000	87,9000	439.500,00	0,19
XS2595417945	4,250 % McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2035)	500.000	200.000	300.000	103,0330	309.099,00	0,13
XS2289587789	1,450 % Mexiko v.21(2033) ³⁾	0	0	500.000	72,1250	360.625,00	0,16
XS2572476864	3,625 % New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v.23(2030)	400.000	0	400.000	97,7680	391.072,00	0,17
XS2408608219	1,950 % Peru Social Bond v.21(2036)	0	0	500.000	70,1250	350.625,00	0,15
XS2334361271	0,250 % Philippinen v.21(2025)	0	600.000	500.000	92,0000	460.000,00	0,20
XS1084563615	1,750 % Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.14(2024)	300.000	0	300.000	98,2420	294.726,00	0,13
XS2225211650	0,010 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2025)	0	0	1.400.000	91,4310	1.280.034,00	0,56
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	500.000	0	500.000	99,6040	498.020,00	0,22
XS1146282634	1,625 % Verizon Communications Inc. v.14(2024)	300.000	0	300.000	98,2290	294.687,00	0,13
						20.538.982,00	8,93
GBP							
XS2594990892	5,628 % Mizuho International Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	600.000	0	600.000	100,6830	687.725,41	0,30
						687.725,41	0,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
						21.226.707,41	9,23
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2555220867	4,250 % Booking Holdings Inc. v.22(2029)	300.000	0	300.000	103,0170	309.051,00	0,13
						309.051,00	0,13
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
Anleihen							
						213.560.569,44	92,96
Credit Linked Notes							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0897406814	4,250 % Aqarius&Investment Plc. LPN Fix-to-Float v.13(2043)	0	0	400.000	98,5920	394.368,00	0,17
						394.368,00	0,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Credit Linked Notes							
						394.368,00	0,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropaRenta

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	

Investmentfondsanteile²⁾

Luxemburg

LU0006041197	UniFavorit: Renten A	EUR	0	20.000	200.000	21,1200	4.224.000,00	1,84
							4.224.000,00	1,84
Investmentfondsanteile							4.224.000,00	1,84
Wertpapiervermögen							218.178.937,44	94,97

Terminkontrakte

Long-Positionen

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2023	35	0	35				-146.190,10	-0,06
EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2023	10	0	10				43.500,00	0,02
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2023	500	475	25				-22.500,00	-0,01
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2023	20	10	10				-40.880,00	-0,02
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2023	185	75	110				-23.270,00	-0,01
							-189.340,10	-0,08
Long-Positionen							-189.340,10	-0,08
Terminkontrakte							-189.340,10	-0,08
Bankguthaben - Kontokorrent							9.980.674,57	4,35
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							1.615.408,43	0,76
Fondsvermögen in EUR							229.585.680,34	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
GBP/EUR	Währungskäufe	6.500.000,00	7.395.187,44	3,22
EUR/CZK	Währungsverkäufe	12.058.630,00	512.752,47	0,22
EUR/GBP	Währungsverkäufe	1.790.900,00	2.037.544,80	0,89
EUR/SEK	Währungsverkäufe	8.417.305,35	747.267,68	0,33

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8784
Dänische Krone	DKK	1	7,4492
Norwegische Krone	NOK	1	11,3770
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6798
Russischer Rubel	RUB	1	84,1883
Schwedische Krone	SEK	1	11,2644
Schweizer Franken	CHF	1	0,9922
Tschechische Krone	CZK	1	23,4710
Türkische Lira	TRY	1	20,8407
Ungarischer Forint	HUF	1	380,1900

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2023. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2023 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuropaRenta folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

0,34 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

für die Anteilklasse -net- A :

0,20 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 dürften damit sinken. Aus globaler Sicht sind die von Corona ausgehenden Risiken für das Wirtschaftswachstum bereits im Verlauf des Jahres 2022 sukzessive zurückgegangen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein sehr geringes finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine. Durch eine geeignete Steuerung werden die wirtschaftlichen Risiken für das Anlagevermögen abgeschwächt.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangdarlehen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	7.283.572,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	3,17 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.746.683,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.263.300,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.246.026,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.123.743,05	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.011.200,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	360.625,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	345.188,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	186.806,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	360.625,00	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	6.922.947,58	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- BBB BBB- BB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD CHF EUR GBP HKD SGD 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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	105.403,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	4.516.618,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	3.312.599,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	18.598,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	53,91 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	15.901,11	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft

absolut	12.399,11	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	35,94 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	3.502,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	10,15 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,34 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.988.802,50
2. Name	Bellway PLC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.308.933,78
3. Name	Vantage Towers AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.263.480,40
4. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	801.874,64
5. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	413.265,34
6. Name	Swiss Life Holding AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	381.693,93
7. Name	Cellnex Telecom S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	315.080,71
8. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	296.150,40
9. Name	Belgien, Königreich
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	196.735,12
10. Name	European Investment Bank (EIB)
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	180.802,80

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	7.934.620,85

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2022:
Euro 344,343 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
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

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds 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 im Amtsblatt zur Wiener Zeitung 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.

Informationen für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich.

2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich.

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt und die Basisinformationsblätter, Statuten oder Verwaltungsreglement, der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Aufstellung der Käufe und Verkäufe können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

4. Publikationen

1. Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Homepage der fundinfo AG (www.fundinfo.com).

2. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ aller Anteilsklassen werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der Homepage der fundinfo AG (www.fundinfo.com) publiziert. Die Preise werden täglich ausser Samstag und Sonntag veröffentlicht.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

1. Die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- das Anbieten von Fondsanteilen der ausländischen kollektiven Kapitalanlage in der Schweiz sowie die damit einhergehende Beratungs- und Betreuungstätigkeit gegenüber Anlegern unter Berücksichtigung der bestehenden gesetzlichen Verpflichtungen im Rahmen der jeweils zulässigen Vertriebsstruktur in der Schweiz;

- das Werben für die ausländische kollektive Kapitalanlage in der Schweiz durch Aufnahme des Produkts in die Produktpalette des Vertreibers sowie das Werben unter Hinzuziehung von Dritten (z.B. Plattformen, Banken) unter Berücksichtigung der bestehenden gesetzlichen Verpflichtungen im Rahmen der jeweils zulässigen Vertriebsstruktur in der Schweiz.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

2. Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;

- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;

- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;

- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);

- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

TER: Gesamtkostenquote in Prozent

Nach AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)

Fonds	Anteilklasse	TER in % 01.04.2022 - 31.03.2023 ohne erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	TER in % 01.04.2022 - 31.03.2023 inkl. erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung
UniEuropaRenta	Klasse A	0,77	0,77
UniEuropaRenta	Klasse -net- A	1,07	1,07

Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus und ist nach der folgenden Formel berechnet:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Fondsvermögen in RE}^*} * 100$$

* RE = Einheiten in Rechnungswährung der Fonds

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