



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniEuroKapital Corporates

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroKapital Corporates	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	11
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Management und Organisation	19

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.

UniEuroKapital Corporates

Klasse A
WKN 136703
ISIN LU0168092178

Klasse -net- A
WKN 136704
ISIN LU0168093226

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	0,81	-3,92	-0,18	6,02
Klasse -net- A	0,66	-4,21	-1,09	3,04

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	17,00 %
Niederlande	10,63 %
Vereinigte Staaten von Amerika	8,38 %
Spanien	7,98 %
Deutschland	7,01 %
Kanada	6,06 %
Japan	5,59 %
Schweden	4,85 %
Belgien	3,62 %
Italien	3,61 %
Dänemark	2,95 %
Großbritannien	2,71 %
Australien	1,97 %
Irland	1,85 %
Polen	1,51 %
Norwegen	1,37 %
Österreich	0,55 %
Tschechische Republik	0,36 %
Finnland	0,35 %
Luxemburg	0,30 %
Jungferinseln (GB)	0,21 %
Wertpapiervermögen	88,86 %
Terminkontrakte	-0,45 %
Bankguthaben	10,23 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,36 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	57,25 %
Diversifizierte Finanzdienste	8,89 %
Automobile & Komponenten	6,38 %
Immobilien	4,31 %
Versicherungen	3,72 %
Transportwesen	1,54 %
Sonstiges	1,27 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,82 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,77 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,70 %
Software & Dienste	0,70 %
Versorgungsbetriebe	0,69 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,64 %
Investitionsgüter	0,41 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,32 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,24 %
Hardware & Ausrüstung	0,21 %
Wertpapiervermögen	88,86 %
Terminkontrakte	-0,45 %
Bankguthaben	10,23 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,36 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniEuroKapital Corporates

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 830.198.313,66)	798.348.073,32
Bankguthaben	91.897.049,01
Sonstige Bankguthaben	4.391.720,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	228.141,58
Zinsforderungen	256.396,44
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5.625.357,93
Forderungen aus Anteilverkäufen	3.010.173,65
	903.756.911,93
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-597.298,10
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-4.036.720,00
Sonstige Passiva	-781.417,09
	-5.415.435,19
Fondsvermögen	898.341.476,74

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	373.698.895,56 EUR
Umlaufende Anteile	10.937.009,046
Anteilwert	34,17 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	524.642.581,18 EUR
Umlaufende Anteile	15.121.275,638
Anteilwert	34,70 EUR

UniEuroKapital Corporates

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1883355197	1,500 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2026)	0	0	1.000.000	94,1030	941.030,00	0,10
XS2573331324	3,625 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026) ²⁾	7.000.000	0	7.000.000	99,2730	6.949.110,00	0,77
XS2175967343	1,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. v.20(2027) ²⁾	0	0	5.300.000	92,1720	4.885.116,00	0,54
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	0	0	2.056.000	96,0000	1.973.760,00	0,22
FR001400D7M0	4,750 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025) ²⁾	3.300.000	0	3.300.000	101,7410	3.357.453,00	0,37
XS2451372499	1,250 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	0	0	7.000.000	92,3580	6.465.060,00	0,72
DE000A3KY367	3,654 % Allianz Finance II BV Reg.S. FRN v.21(2024) ²⁾	0	0	6.700.000	101,0140	6.767.938,00	0,75
FR0014008FH1	0,875 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	6.700.000	93,9040	6.291.568,00	0,70
FR001400F6O6	4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.000.000	0	3.000.000	99,7460	2.992.380,00	0,33
XS2242747181	0,155 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2024)	0	0	2.300.000	94,6850	2.177.755,00	0,24
XS1140860534	4,596 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	8.000.000	0	8.000.000	97,4010	7.792.080,00	0,87
XS1134541306	3,941 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	96,7500	774.000,00	0,09
XS2058729653	0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	5.000.000	95,1190	4.755.950,00	0,53
ES0813211010	6,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	0	5.000.000	94,0000	4.700.000,00	0,52
ES0413211A75	3,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.23(2027)	3.500.000	0	3.500.000	99,1350	3.469.725,00	0,39
XS2485259241	1,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2025)	0	0	6.200.000	95,2990	5.908.538,00	0,66
XS2436160779	0,100 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	0	0	6.400.000	96,9900	6.207.360,00	0,69
XS2476266205	3,540 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. FRN v.22(2024) ²⁾	0	0	9.100.000	100,5220	9.147.502,00	1,02
XS1201001572	2,500 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025) ²⁾	4.000.000	0	4.000.000	97,3690	3.894.760,00	0,43
XS2575952424	3,750 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	4.800.000	0	4.800.000	99,5800	4.779.840,00	0,53
XS2462324232	1,949 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	0	0	2.600.000	94,8480	2.466.048,00	0,27
XS1811433983	3,149 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.18(2024)	0	0	1.500.000	99,9000	1.498.500,00	0,17
XS2387929834	3,892 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	0	0	6.800.000	99,6220	6.774.296,00	0,75
XS1079726334	2,375 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	5.000.000	98,4460	4.922.300,00	0,55
XS2311407352	0,375 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	0	0	3.300.000	88,1730	2.909.709,00	0,32
XS2082969655	1,000 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025) ²⁾	0	0	8.100.000	94,9200	7.688.520,00	0,86
XS2465984289	1,875 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	0	0	5.400.000	94,5360	5.104.944,00	0,57
XS2465609191	1,000 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.22(2026)	10.000.000	0	10.000.000	92,9930	9.299.300,00	1,04
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	5.800.000	89,6330	5.198.714,00	0,58
ES0213679OF4	1,250 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	5.000.000	0	5.000.000	81,4940	4.074.700,00	0,45
XS1069549761	3,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.14(2024)	5.000.000	0	5.000.000	98,6000	4.930.000,00	0,55
XS1288858548	3,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.15(2025)	5.000.000	0	5.000.000	97,6470	4.882.350,00	0,54
BE6315719490	0,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	9.500.000	87,7760	8.338.720,00	0,93
FR0013381704	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2030)	0	0	5.000.000	93,1490	4.657.450,00	0,52
XS1626933102	3,599 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2024)	0	0	1.800.000	100,5700	1.810.260,00	0,20
XS1190632999	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.600.000	96,8530	1.549.648,00	0,17
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	3.400.000	89,2370	3.034.058,00	0,34
FR0013204476	0,375 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	5.500.000	98,4910	5.417.005,00	0,60
FR0013429073	0,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	12.400.000	95,2890	11.815.836,00	1,32
XS1028952312	2,375 % Brambles Fin Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.200.000	98,0850	2.157.870,00	0,24
XS1645495349	2,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2028)	6.000.000	0	6.000.000	98,8810	5.932.860,00	0,66
XS1808351214	2,250 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2030)	0	0	1.700.000	92,9150	1.579.555,00	0,18
XS1752476538	0,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	6.100.000	99,8980	6.093.778,00	0,68
ES0840609004	6,750 % Caixabank S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.600.000	96,2500	1.540.000,00	0,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
ES0313307201	0,875 % Caixabank S.A. Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	97,0330	970.330,00	0,11
XS2454011839	0,375 % Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2026)	5.000.000	0	5.000.000	91,4180	4.570.900,00	0,51
FR0014009D26	1,875 % Carrefour S.A. Sustainability Bond v.22(2026)	0	0	3.000.000	94,4930	2.834.790,00	0,32
XS1912654321	2,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	4.000.000	97,2950	3.891.800,00	0,43
XS2461785185	2,000 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v. 22(2025)	0	0	3.500.000	90,6250	3.171.875,00	0,35
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	98,7630	987.630,00	0,11
XS1415366720	1,875 % Ceske Drahy AS Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.200.000	99,6880	3.190.016,00	0,36
XS2167003685	1,250 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	4.200.000	93,8520	3.941.784,00	0,44
DE000CZ40LD5	4,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	8.000.000	0	8.000.000	96,8760	7.750.080,00	0,86
FR0013508512	1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	4.100.000	94,0170	3.854.697,00	0,43
XS2016807864	0,500 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	6.300.000	96,0290	6.049.827,00	0,67
FR001400E7J5	3,375 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	3.200.000	0	3.200.000	98,2640	3.144.448,00	0,35
FR0014007ML1	0,625 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	0	0	6.500.000	87,2850	5.673.525,00	0,63
FR0011559145	3,390 % Crédit Agricole S.A. v.13(2023)	0	0	5.000.000	99,9990	4.999.950,00	0,56
FR0013173028	3,250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.200.000	96,8420	1.162.104,00	0,13
FR0013370137	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	6.900.000	98,5770	6.801.813,00	0,76
FR0013414091	1,625 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.200.000	93,1330	1.117.596,00	0,12
FR001400FZ24	3,125 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	6.000.000	0	6.000.000	99,5570	5.973.420,00	0,66
XS1967697738	2,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	0	0	5.000.000	96,5050	4.825.250,00	0,54
XS1799061558	0,875 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	5.200.000	99,7030	5.184.556,00	0,58
XS2046595836	0,500 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	0	5.000.000	94,7950	4.739.750,00	0,53
XS2588099478	3,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2027)	6.000.000	0	6.000.000	99,2500	5.955.000,00	0,66
XS2560328648	4,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033) ²⁾	3.800.000	0	3.800.000	99,3330	3.774.654,00	0,42
DE000D87XJ2	2,750 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.15(2025) ²⁾	4.000.000	0	4.000.000	94,1510	3.766.040,00	0,42
DE000DL19U56	2,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2026) ²⁾	4.000.000	0	4.000.000	92,4930	3.699.720,00	0,41
DE000A30WF84	5,000 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2027)	3.700.000	0	3.700.000	98,1780	3.632.586,00	0,40
XS2000538343	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.500.000	91,1550	1.367.325,00	0,15
AT0000A2WVQ2	1,500 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2026)	0	0	3.800.000	94,1370	3.577.206,00	0,40
BE6338167909	3,625 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. v.22(2027)	4.398.000	0	4.398.000	100,0390	4.399.715,22	0,49
XS1789623029	1,000 % Euronext NV Reg.S. v.18(2025)	0	0	2.700.000	94,4180	2.549.286,00	0,28
XS1576819079	1,875 % Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2025)	6.200.000	0	8.200.000	88,0550	7.220.510,00	0,80
XS2231792586	0,500 % FCA Bank EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	2.900.000	98,7260	2.863.054,00	0,32
XS2549047244	4,250 % FCA Bank EMTN Reg.S. v.22(2024)	12.800.000	0	12.800.000	100,2760	12.835.328,00	1,43
ES0205032032	1,382 % Ferrovial Emisiones S.A. Reg.S. v.20(2026) ²⁾	0	0	2.400.000	93,2870	2.238.888,00	0,25
XS2444424639	1,000 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	3.900.000	94,7830	3.696.537,00	0,41
XS1623615546	1,500 % Global Switch Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.900.000	97,9200	1.860.480,00	0,21
XS1577951129	1,375 % Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.100.000	91,6720	2.841.832,00	0,32
XS2430702873	2,885 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.22(2024)	2.100.000	0	7.400.000	98,0000	7.252.000,00	0,81
XS2435603571	0,625 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	4.000.000	85,6500	3.426.000,00	0,38
XS2483607474	2,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(2026) ²⁾	0	0	6.400.000	95,7240	6.126.336,00	0,68
XS1771838494	1,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	5.300.000	95,4520	5.058.956,00	0,56
XS2079079799	1,000 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	1.500.000	89,2840	1.339.260,00	0,15
XS2583741934	3,375 % International Business Machines Corporation v.23(2027)	6.300.000	0	6.300.000	99,6780	6.279.714,00	0,70
XS2089368596	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	2.300.000	95,1910	2.189.393,00	0,24
BE0002832138	0,250 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(2027)	0	0	5.100.000	89,6240	4.570.824,00	0,51
BE0002728096	0,125 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	10.000.000	90,9470	9.094.700,00	1,01
BE0974423569	2,875 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025) ²⁾	0	0	2.800.000	98,3620	2.754.136,00	0,31
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.400.000	98,4910	3.348.694,00	0,37
FR0013286838	1,000 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	6.900.000	95,4740	6.587.706,00	0,73
FR0013433596	0,250 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.700.000	89,4670	2.415.609,00	0,27
FR0013508686	0,625 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	2.700.000	90,3790	2.440.233,00	0,27
DE000LB2CHW4	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v. 19(2024)	0	0	3.000.000	95,9240	2.877.720,00	0,32
XS2477154871	2,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	7.500.000	96,0550	7.204.125,00	0,80
XS2051659915	0,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2023)	0	0	6.000.000	98,2780	5.896.680,00	0,66
XS1554456613	1,250 % LEG Immobilien SE EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	5.000.000	97,2070	4.860.350,00	0,54
XS2582348046	3,250 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	5.000.000	0	5.000.000	99,5450	4.977.250,00	0,55

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am	
							Fonds-	
							vermögen	
							% ¹⁾	
							EUR	
XS1633845158	3,530 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2024)	0	0	1.500.000	100,4270	1.506.405,00	0,17	
XS2327298217	0,000 % LSEG Netherlands BV Reg.S. v.21(2025) ²⁾	0	0	3.200.000	93,3200	2.986.240,00	0,33	
XS1784246701	1,250 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	0	0	1.800.000	97,3020	1.751.436,00	0,19	
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	0	0	3.500.000	87,1920	3.051.720,00	0,34	
XS2023643146	0,005 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	1.300.000	97,6570	1.269.541,00	0,14	
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	6.900.000	88,3750	6.097.875,00	0,68	
XS2021471433	0,375 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026) ²⁾	0	0	4.800.000	91,8370	4.408.176,00	0,49	
NL0015001BV1	3,250 % Nationale-Nederlanden Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2027)	5.700.000	0	5.700.000	100,2850	5.716.245,00	0,64	
XS1875275205	2,000 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	0	0	6.000.000	97,8110	5.868.660,00	0,65	
XS1076781589	4,375 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.800.000	98,2500	2.751.000,00	0,31	
DK0009525404	0,125 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	5.900.000	94,9560	5.602.404,00	0,62	
DK0009526998	0,750 % Nykredit Realkredit A/S EMTN v.20(2027)	0	0	7.000.000	87,1630	6.101.410,00	0,68	
XS1690669574	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	10.000.000	0	10.000.000	95,8530	9.585.300,00	1,07	
FR0013201597	0,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	300.000	98,4250	295.275,00	0,03	
FR0013241361	1,375 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	600.000	97,5680	585.408,00	0,07	
FR0013393774	2,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	10.000.000	97,3520	9.735.200,00	1,08	
XS2577030708	2,758 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	6.000.000	0	6.000.000	100,1190	6.007.140,00	0,67	
ES0305523005	0,000 % Six Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	0	3.000.000	90,9790	2.729.370,00	0,30	
XS1511589605	1,375 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Fix-to-Float v.16(2028)	4.000.000	0	8.000.000	97,6900	7.815.200,00	0,87	
XS2553798443	4,000 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v.22(2026)	3.600.000	0	3.600.000	99,6560	3.587.616,00	0,40	
XS2176534282	0,250 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.20(2023)	0	0	6.200.000	99,6470	6.178.114,00	0,69	
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	10.000.000	97,6590	9.765.900,00	1,09	
XS2049582542	0,050 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. v.19(2026) ²⁾	0	0	6.300.000	87,4460	5.509.098,00	0,61	
FR0014000575	0,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027) ²⁾	0	0	4.300.000	84,5600	3.636.080,00	0,40	
XS1987142673	0,500 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.500.000	96,5710	1.448.565,00	0,16	
XS2049707180	0,125 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	7.900.000	88,4520	6.987.708,00	0,78	
XS2338355105	0,010 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2024)	0	0	5.100.000	99,5500	5.077.050,00	0,57	
XS2338355360	3,468 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	8.000.000	99,9600	7.996.800,00	0,89	
XS1265805090	2,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.600.000	99,5830	2.589.158,00	0,29	
XS2577740157	2,792 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	4.900.000	0	4.900.000	100,1860	4.909.114,00	0,55	
XS2597408439	3,879 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	4.500.000	0	4.500.000	101,0410	4.546.845,00	0,51	
XS1857683335	0,625 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	5.500.000	99,2270	5.457.485,00	0,61	
XS1985806600	0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.200.000	96,4680	1.157.616,00	0,13	
XS2432502008	0,500 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2027)	0	0	9.500.000	87,5300	8.315.350,00	0,93	
XS2557526006	3,200 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2026) ²⁾	4.150.000	0	4.150.000	99,6300	4.134.645,00	0,46	
XS1720642138	0,625 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	3.800.000	95,7940	3.640.172,00	0,41	
XS2572989650	3,375 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	5.100.000	0	5.100.000	99,5010	5.074.551,00	0,56	
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	3.000.000	95,7990	2.873.970,00	0,32	
FR0013332988	1,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	4.000.000	92,6810	3.707.240,00	0,41	
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	84,8750	509.250,00	0,06	
XS1953271225	4,875 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	0	0	4.400.000	98,6070	4.338.708,00	0,48	
XS2055089457	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	0	0	2.600.000	92,2950	2.399.670,00	0,27	
FR0013394681	0,892 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	3.300.000	98,0290	3.234.957,00	0,36	
FR0013252061	2,875 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.000.000	97,4500	2.923.500,00	0,33	
XS2583352443	3,500 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	2.200.000	0	2.200.000	99,9990	2.199.978,00	0,24	
DE000A3MQS56	1,375 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Social Bond v.22(2026)	0	0	3.100.000	90,5500	2.807.050,00	0,31	
XS2167007249	1,338 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	0	0	4.100.000	96,8950	3.972.695,00	0,44	
XS1987097430	0,500 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	4.800.000	96,4900	4.631.520,00	0,52	
XS2575952853	3,703 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026)	5.000.000	0	5.000.000	99,7840	4.989.200,00	0,56	
						660.184.944,22	73,48	
USD								
US749775DK50	1,106 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027) ²⁾	0	0	2.400.000	88,7670	1.961.159,90	0,22	
						1.961.159,90	0,22	
Börsengehandelte Wertpapiere							662.146.104,12	73,70

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2582358789	5,625 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	4.000.000	0	4.000.000	98,7150	3.948.600,00	0,44
XS2484339499	1,875 % PPG Industries Inc. v.22(2025)	0	0	2.200.000	96,3030	2.118.666,00	0,24
						6.067.266,00	0,68
						6.067.266,00	0,68
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000AAR0389	3,125 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	4.900.000	0	4.900.000	99,5650	4.878.685,00	0,54
DE000AAR0355	4,500 % Aareal Bank AG Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	8.300.000	97,4140	8.085.362,00	0,90
XS2575555938	3,250 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2027)	1.400.000	0	1.400.000	99,6800	1.395.520,00	0,16
XS2180510732	1,250 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	3.900.000	94,9650	3.703.635,00	0,41
XS2384413311	0,366 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	8.900.000	84,3270	7.505.103,00	0,84
FR0013405537	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	3.000.000	96,4620	2.893.860,00	0,32
FR0013465358	0,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2026)	0	0	1.100.000	92,9560	1.022.516,00	0,11
XS1880365975	6,375 % Caixabank S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	98,7500	1.185.000,00	0,13
XS1877860533	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	0	5.000.000	90,3750	4.518.750,00	0,50
XS2332689418	0,125 % Danfoss Finance I B.V. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	3.500.000	89,4370	3.130.295,00	0,35
DE000DL19VD6	1,375 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	0	0	2.100.000	93,8840	1.971.564,00	0,22
DE000DL19WN3	4,000 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	0	0	2.500.000	86,6840	2.167.100,00	0,24
DE000A3TOX97	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	8.000.000	90,8810	7.270.480,00	0,81
XS2526860965	2,614 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v.22(2025) ²⁾	0	0	7.900.000	98,0860	7.748.794,00	0,86
XS2585966257	3,000 % ING Bank NV Reg.S. Pfe. v.23(2026)	5.800.000	0	5.800.000	99,3370	5.761.546,00	0,64
XS1246732249	3,625 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.000.000	96,6080	1.932.160,00	0,22
XS2484586669	1,750 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	3.000.000	95,5770	2.867.310,00	0,32
XS2530031546	3,273 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	0	0	8.100.000	98,2270	7.956.387,00	0,89
XS2049630887	0,118 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	8.000.000	94,7610	7.580.880,00	0,84
XS1564337993	1,875 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.000.000	96,2050	1.924.100,00	0,21
XS2485553866	2,000 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	8.000.000	95,6020	7.648.160,00	0,85
XS2228683277	2,652 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026) ²⁾	16.000.000	0	16.000.000	94,0300	15.044.800,00	1,67
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	9.800.000	0	9.800.000	99,6040	9.761.192,00	1,09
						117.953.199,00	13,12
USD							
XS2075280995	4,875 % DNB Bank ASA Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.000.000	93,6250	2.585.611,71	0,29
XS1956051145	6,750 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	92,0000	1.185.676,15	0,13
XS2076169668	5,125 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	0	0	4.000.000	92,5000	3.406.057,26	0,38
USF84914CU62	7,375 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.200.000	90,3750	3.494.200,50	0,39
US064159VJ25	4,900 % The Bank of Nova Scotia Fix-to-Float Perp.	0	0	1.800.000	91,1260	1.509.958,58	0,17
						12.181.504,20	1,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						130.134.703,20	14,48
Anleihen						798.348.073,32	88,86
Wertpapiervermögen						798.348.073,32	88,86

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2023	0	1.000	-1.000		-1.243.500,00	-0,14
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2023	0	1.000	-1.000		-2.793.220,00	-0,31
						-4.036.720,00	-0,45
	Short-Positionen					-4.036.720,00	-0,45
	Terminkontrakte					-4.036.720,00	-0,45
	Bankguthaben - Kontokorrent					91.897.049,01	10,23
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					12.133.074,41	1,36
	Fondsvermögen in EUR					898.341.476,74	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
EUR/USD	Währungsverkäufe	20.000.000,00	18.397.926,92	2,05

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
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0863

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 finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende 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 Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuroKapital Corporates folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
0,09 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

für die Anteilklasse -net- A:
0,05 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 kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

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-Nachranganleihen 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 UniEuroKapital Corporates

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	63.010.024,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	7,01 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	21.784.089,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.742.467,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.365.057,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.551.857,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Banco Santander S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.551.992,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.814.632,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.998.834,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.507.830,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Name	Basler Kantonalbank, Basel	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.128.360,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	564.906,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Sitzstaat	Großbritannien	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)	3.455.850,00	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	59.554.174,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CNY	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	DKK		
	EUR		
	GBP		
	HKD		
	USD		

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	52.522.073,05	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	16.697.625,18	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	64.936,88	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	51,13 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	62.073,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft

absolut	43.291,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	34,08 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	18.782,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	14,79 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

7,89 %

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

1. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.056.808,00
2. Name	Amazon.com Inc.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.484.504,84
3. Name	European Investment Bank (EIB)
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.139.592,02
4. Name	SFIL S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.999.174,43
5. Name	Amadeus IT Group S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.298.723,20
6. Name	Deutschland, Bundesrepublik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.042.022,49
7. Name	Quebec, Provinz
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.052.387,07
8. Name	Frankreich, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.989.503,37
9. Name	Europäische Union
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.005.154,10
10. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.673.025,08

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiedieranlage 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	69.219.698,23

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.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
Commodities-Invest	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional European Bonds & Equities
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Equities Concentrated
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Covered Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Credit
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAsia	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAsiaPacific	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniAusschüttung	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Credit
UniDividendenAss	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Short Term Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEM Osteuropa	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroAnleihen	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2023)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa III	UniRak Emerging Markets
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig
UniGlobal II	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniIndustrie 4.0	UniRent Kurz URA
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRent Mündel
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Commodities Transformation	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	UniValueFonds: Europa

UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

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

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